

JSS Investmentfonds

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts

JSS Sustainable Equity - SaraSelect

JSS Commodity - Diversified (CHF)

JSS Sustainable Equity - Switzerland

JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland

JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland

JSS Sustainable Equity - Swiss Dividend

Ungeprüfter Halbjahresbericht

28. Februar 2026

INHALTSVERZEICHNIS

Verwaltung und Organe	3
Mitteilung an die Anleger	4
Performances	24
Vergütungen.....	26
Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung.....	33
JSS Sustainable Equity - SaraSelect	35
JSS Commodity - Diversified (CHF)	43
JSS Sustainable Equity - Switzerland.....	68
JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland.....	77
JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland.....	86
JSS Sustainable Equity - Swiss Dividend	93

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG
Wallstrasse 9, 4002 Basel

Verwaltungsrat

Oliver Cartade (Präsident),
Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

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

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

Jan Stig Rasmussen, unabhängiger Verwaltungsrat
Luxemburg

Geschäftsleitung

Michaela Imwinkelried, Managing Director
Valter Rinaldi, Executive Director
Elvan Sahin, Executive Director
Pinar Tiniç, Director
Veronika Müller Director

Depotbank

Bank J. Safra Sarasin AG
Elisabethenstrasse 62, 4051 Basel

Zahlstellen

Bank J. Safra Sarasin AG
Elisabethenstrasse 62, 4051 Basel

Bank J. Safra Sarasin AG
Bleicherweg 1, 8001 Zurich

Fondsadministration

CACEIS Bank,
Montrouge, Zweigniederlassung Zürich,
Bleicherweg 7, 8027 Zürich

Anlageentscheide

JSS Sustainable Equity - SaraSelect
VV Vermögensverwaltung AG, Chamerstrasse 12C, 6300, Zug
JSS Commodity - Diversified (CHF)
JSS Sustainable Equity - Switzerland
JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland
JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland
JSS Sustainable Equity - Swiss Dividend
Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

Prüfgesellschaft

Deloitte AG, Zürich

Mitteilung an die Anleger

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

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Equity – SaraSelect

Anlagefonds schweizerischen Rechts

(Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen)

I. Änderungen des Fondsvertrags

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

1. Die Fondsleitung (§ 3)

In Ziff. 2 soll das Wort "Geschäftsführung" durch das Wort "Geschäftstätigkeit" ersetzt werden. Entsprechend soll zukünftig gelten, dass die Fondsleitung und ihre Beauftragten die organisatorischen Massnahmen treffen, die für eine einwandfreie Geschäftstätigkeit erforderlich sind.

2. Die Depotbank (§ 4)

In Ziff. 2 soll das Wort "Geschäftsführung" durch das Wort "Geschäftstätigkeit" ersetzt werden. Entsprechend soll zukünftig gelten, dass die Depotbank und ihre Beauftragten die organisatorischen Massnahmen treffen, die für eine einwandfreie Geschäftstätigkeit erforderlich sind.

3. Einhaltung der Anlagevorschriften (§ 7)

Absatz 2 soll um folgende Bestimmung ergänzt werden:

"Werden die Anlagevorschriften aktiv verletzt, namentlich durch Käufe oder Verkäufe, so müssen die Anlagen unverzüglich auf das zulässige Mass zurückgeführt werden. Wird den Anlegerinnen und Anlegern ein aufgrund eines solchen aktiven Anlageverstosses entstandener Schaden nicht ersetzt, so ist der Anlageverstoss der Prüfgesellschaft unverzüglich mitzuteilen und so rasch wie möglich in den Publikationsorganen zu veröffentlichen. Die Mitteilung und die Veröffentlichung müssen eine konkrete Umschreibung des Anlageverstosses und des für die Anlegerinnen und Anleger entstandenen Schadens umfassen. Im Jahresbericht wird über sämtliche aktiven Anlageverstösse Bericht erstattet. Werden Beschränkungen in Verbindung mit Derivaten gemäss § 12 nachstehend durch eine Veränderung des Deltas verletzt, so ist der ordnungsgemässe Zustand unter Wahrung der Interessen der Anleger spätestens innerhalb von drei Bankwerktagen wieder herzustellen."

4. Anlagepolitik (§ 8)

Absatz 3 soll neu wie folgt formuliert werden:

"3. Neben finanziellen Erwägungen integriert der Fonds Umwelt, Sozial- und Governance Aspekte (ESG oder Nachhaltigkeit) in den Anlageprozess. Der Anlagefonds strebt die Vermeidung umstrittener Engagements, die Minimierung von ESG-Risiken, Nutzung von ESG-Chancen und die Erzielung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles an.

Es wird 100% des Fondsvermögens abzüglich flüssiger Mittel und Derivate im Sinne von § 8 des Fondsvertrages in Anlagen investiert, die den Vorgaben der nachhaltigen Anlagepolitik entsprechen. Die Umsetzung der nachhaltigen Anlagepolitik erfolgt in Bezug auf den gesamten Anlageprozess, von der Definition des Anlageuniversums über die Anlageanalyse bis hin zu Portfolioaufbau und Risikomanagement. Dabei kommen die folgende Ansätze zur Anwendung:

Normenbasierte Ausschlüsse und Ausschlüsse von umstrittenen Aktivitäten („Standardmässige Ausschlüsse von JSS“):

Bestimmte Geschäftstätigkeiten, die als nicht mit einer nachhaltigen Entwicklung vereinbar angesehen werden, führen zum Ausschluss von Unternehmen aus dem nachhaltigen Anlageuniversum, das auf den folgenden Ausschlusskriterien (einschliesslich Umsatzobergrenzen) beruht:

- *Kontroverse Waffen (keine);*
- *Verteidigung und Rüstung (kleiner als 5%);*
- *Kohle (kleiner als 5% für Kohleförderung und kleiner als 10% für Kohleverstromung);*
- *Gentechnisch veränderte Organismen in Landwirtschaft und Medizin (keine);*
- *Palmöl (kleiner als 5% falls nicht mindestens 75% der Standorte vom Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO) zertifiziert sind);*
- *Tabak (kleiner als 5%);*
- *Erwachsenenunterhaltung (kleiner als 5%);*
- *Menschenrechtsverletzungen gemäss internationaler Normen (strukturelle, anhaltende Nicht-Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact) (keine);*

Prüfung auf Positiv- und Negativkriterien: Positive Screening / Worst-out Ansatz

Die Bank J. Safra Sarasin definiert Anlageuniversen generell über einen ESG-Ansatz, bei dem die besten Werte der jeweiligen Klasse ausgewählt werden (Best-in-Class/Positive Screening Ansatz) oder über einen ESG-Ansatz, bei dem die schlechtesten Werte ausgeschlossen werden (Worst-out-Ansatz).

Für diesen Anlagefonds werden die Ansätze Positive-Screening und Worst-out angewendet. Das Anlageuniversum wird gemäss der unternehmenseigenen und markenrechtlich geschützten „Nachhaltigkeitsmatrix“ definiert.

Zu den ESG-Kriterien können unter anderem folgende gehören: Zu den ESG-Kriterien können unter anderem folgende gehören:

- Unternehmensführung (z.B. Zusammensetzung des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Governance-Kodizes);
- Änderung der Vorschriften (z.B. Beschränkung der Treibhausgasemissionen);
- Physische Bedrohungen (z.B. Klimawandel);
- Marken- und Reputationsprobleme (z. B. Arbeitsschutzbilanz, IT-Sicherheit);
- Lieferkettenmanagement (z.B. Arbeitsunfälle mit Ausfalltagen, Todesfälle, Arbeitgeber-Arbeitnehmer-Verhältnis);
- Arbeitspraktiken (z.B. Gesundheits-, Sicherheits- und Menschenrechtsbestimmungen, Modern Slavery Act).

Die Nachhaltigkeitsbewertung von Unternehmen erfolgt mit der proprietären J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix. Für die Analysen zur Erstellung dieser Nachhaltigkeitsmatrix werden Daten externer Datenanbieter gemäss unserer Sustainable Investment Policy, unter anderem MSCI, S&P Global Market Intelligence und RepRisk, sowie weitere öffentlich zugängliche Quellen wie Webseiten oder Jahresberichte genutzt.

Der Ansatz basiert einerseits auf der Analyse der ESG-Risiken und -Chancen von Unternehmen innerhalb deren Industrie, und andererseits auf der Beurteilung der Industrie selber. Das Unternehmensrating verwendet eine Reihe materieller Nachhaltigkeitsthemen («Key-Issues») in der betreffenden Branche. Die Leistung eines Unternehmens wird mit anderen Unternehmen der gleichen Branche verglichen. Durch eine Medienanalyse berücksichtigt das Unternehmensrating auch eine Auswertung kontroverser Vorfälle und Ereignisse und deren Behebung/Aufarbeitung durch das Unternehmen.

Das Branchenrating basiert auf der Analyse direkter und indirekter negativer Externalitäten, wobei die gesamte Wertschöpfungskette berücksichtigt wird. Die Branchenanalyse vergleicht die Umwelt- (E), Sozial- (S) und Governance-Risiken (G) einer Branche im Vergleich zu anderen Branchen. Das finale Rating eines Unternehmens in der Nachhaltigkeitsmatrix kombiniert das Unternehmensrating und das Branchenrating. Basierend auf dem Resultat des finalen Ratings werden die Unternehmen in vier Kategorien «A», «B», «C» und «D» gemäss der J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix eingeteilt.

Der Fonds investiert in Unternehmen mit einem Mindestrating von «A» und «B» gemäss der proprietären J. Safra Sarasin AG Nachhaltigkeitsmatrix.

Stewardship (Active Ownership)

Dieser Anlagefonds fällt in den Geltungsbereich der Active Ownership Policy der Bank J. Safra Sarasin AG. Dieser Ansatz verwendet die Instrumente Voting und Engagement.

a. Voting: Um das Engagement zu verstärken, übt die Fondsleitung die mit den Anlagen des Fonds verbundenen Stimmrechte basierend auf Stimmrechtsempfehlungen des Vermögensverwalters gemäss Ziff. 2.7 des Prospektes aus (Voting). Die Stimmrechtsempfehlungen können sich unter anderem auf die von der Vermögens-verwalterin geführten Dialoge mit den Unternehmen, in die investiert wird, abstützen. Im Falle der Stimmrechtsvertretung hat die Fondsleitung spezifische Leitlinien in Zusammenarbeit mit der Bank J. Safra Sarasin AG («Sustainable Investment Research – Stewardship Team») entwickelt, die den allgemeinen Ansatz für nachhaltige Anlagen und die Research-Methodik widerspiegeln und systematisch ESG-Erwägungen berücksichtigen und die Unabhängigkeit der Fondsleitung bei der Ausübung der Stimmrechte garantiert.

b. Engagement: Der Fonds verstärkt seine Nachhaltigkeitseigenschaften durch die Anwendung der Active Ownership Policy, in dem anhand von identifizierten spezifischen Herausforderungen im ESG-Bereich ausgewählte Unternehmen einzeln angesprochen werden, um verantwortungsvollere soziale, ökologische und Governance-Praktiken (ESG) einzuführen. Dieses Engagement wird von Bank J. Safra Sarasin AG im Auftrag der Fondsleitung und unter Mitwirkung des Vermögensverwalters durch einen gezielten, konstruktiven Dialog mit den ausgewählten Unternehmen, in die investiert wird, realisiert. Die unternehmensspezifischen Engagement Themen und Prioritäten legt Bank J. Safra Sarasin AG basierend auf den Ergebnissen der ESG-Analyse in Absprache mit der Vermögensverwalters fest. Bei der Zielsetzung werden die ökologischen und sozialen Risiken und Opportunitäten berücksichtigt, denen das jeweilige Unternehmen aus-gesetzt ist, sowie deren Wesentlichkeit. Diese Risiken und Opportunitäten sind oft eng mit der Industriebranche verbunden, in denen das Unternehmen tätig ist.

Detaillierte Informationen zu unserem Stewardship-Ansatz :

Stewardship Policy:

<https://publications.jsafrasarasin.com/publication-public/getlatestpublication?prefix=StewardshipPol-icy&lang=en>

Stewardship Report:

<https://publications.jsafrasarasin.com/publication-public/getlatestpublication?prefix=StewardshipRe-port&lang=en>

Anhand einer ESG-Due Diligence, welcher qualitativ und quantitative Faktoren berücksichtigt, wird eine Nachhaltigkeitsliste für investierbare Zielfonds ermittelt. Der Fonds darf ausschliesslich in Zielfonds von der Nachhaltigkeits-Liste investiert werden.

Der Berichtsrahmen für das ESG-Portfolio umfasst eine relative und absolute Beurteilung der ESG-Performance des Gesamtportfolios in Bezug auf eine Reihe finanziell wesentlicher ESG-Kennzahlen. Diese ESG-Kennzahlen werden im Rahmen der Anlagerisiko-Governance des Vermögensverwalters geprüft und besprochen.

Weitere Informationen zur Nachhaltigkeitspolitik können Abschnitt 1.9.2 des Prospekts entnommen werden."

5. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17)

Im Zusammenhang mit der Einführung der Möglichkeit des "Gating" und dem Bilden von "Side Pockets" sollen folgende Bestimmungen ergänzt werden:

" 8. Die Fondsleitung behält sich vor, unter ausserordentlichen Umständen im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, alle Rücknahmeanträge nach eigenem Ermessen proportional und im gleichen Verhältnis an Tagen zu kürzen (Gating), an denen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 10% des Fondsvermögens übersteigt. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt.

9. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Anwendung sowie die Aufhebung des Gatings unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.

10. Die Fondsleitung kann in aussergewöhnlichen Fällen nach Abwägung mit anderen zur Verfügung stehenden Massnahmen und im Interesse der Gesamtheit der Anleger sowie auf begründeten Antrag und mit Genehmigung der FINMA einzelne Anlagen des Anlagefonds vom restlichen Fondsvermögen segregieren (Side Pockets). Side Pockets sind separate Gefässe, die illiquid gewordene Vermögenswerte enthalten, welche Teil des Anlagevermögens des Anlagefonds bzw. Teilvermögens waren. Einzelne Vermögenswerte können beispielsweise infolge eines unerwarteten, von äusseren Faktoren beeinflussten Ereignisses schwer oder gar nicht bewertbar bzw. (z.B. im Falle von Sanktionen) nicht handelbar werden, wobei zu erwarten ist, dass diese Bewertungsunsicherheit bzw. Nicht-Handelbarkeit von unbestimmter Dauer sein wird.

11. Side Pockets können insbesondere mittels Lancierung eines neuen Teilvermögens oder durch Lancierung einer neuen Anteilsklasse auf einen zukünftigen Zeitpunkt hin gebildet werden, wo-rüber die Fondsleitung unter Abwägung der Interessen aller Anleger sowie der zu erwartenden Kosten entscheidet. Anteile der Side Pocket werden ausschliesslich an diejenigen Anleger aus-gegeben, welche per Datum der Errichtung bzw. Bildung der Side Pocket in den bestehenden lancierten Klassen des Anlagefonds bzw. Teilvermögens investiert waren. Die Anleger bleiben dabei im selben Verhältnis an der Side Pocket berechtigt, zu dem sie im Zeitpunkt der Segregierung Anteile am Nettofondsvermögen des Anlagefonds bzw. Teilvermögens halten.

12. Die Side Pocket bleibt nach ihrer Lancierung geschlossen und Anteile an derselben können nicht gezeichnet werden. Bei Vorliegen von Handelsbeschränkungen (z.B. im Falle von Sanktionen) auf den segregierten Anlagen bleibt der Handel mit Anteilen der Side Pocket ausgeschlossen.

13. Die Fondsleitung kann jederzeit und im eigenen Ermessen, unter Wahrung der Interessen der Anleger in der Side Pocket, die vollständige Liquidation bzw. Aufhebung der Side Pocket beschliessen, unabhängig davon, ob die Vermögenswerte der Side Pocket zwischenzeitlich werthaltig bzw. handelbar sind oder nicht. Dabei berücksichtigt die Fondsleitung insbesondere die Handelbarkeit und die Absehbarkeit der Handelsmöglichkeit der Anlagen der Side Pocket sowie die Möglichkeit einer Liquidation des Teilvermögens. Der Zweck der Errichtung bzw. Bildung der Side Pocket liegt stets in der Veräusserung der Anlagen und der Liquidation des Teilvermögens bzw. der Aufhebung der Anteilsklasse, welche als Side Pocket dient.

14. Anleger in der Side Pocket werden einen allfälligen Erlös erhalten, sobald die Gründe für die Illiquidität der Vermögenswerte der Side Pocket weggefallen sind und diese verkauft werden konnten, sofern ein Erlös beim Verkauf der Vermögenswerte der Side Pocket unter Berücksichtigung allfällig in Abzug zu bringender Vergütungen und Nebenkosten erzielt werden konnte. Es besteht keine Garantie für die Anleger, dass durch den Verkauf der Vermögenswerte der Side Pocket ein Nettoerlös erzielt werden kann.

15. Nach Bildung der Side Pocket sind auf diese Anteilsklasse die Anlagepolitik und die Vorschriften zur Risikoverteilung des Anlagefonds bzw. Teilvermögens nicht anwendbar, da in der Side Pocket ausschliesslich illiquide Anlagen enthalten sind. Bei Errichtung der Side Pocket als Teilvermögen ist betreffend die Anlagepolitik zu präzisieren, dass in der Side Pocket ausschliesslich illiquide Anlagen enthalten sind, welche nach Möglichkeit veräussert werden, und deshalb keine eigenen Vorschriften zur Risikoverteilung oder Anlagerichtlinien formuliert werden.

16. Der Nettoinventarwert der Anteile an der Side Pocket wird stets gemäss § 16 des Fondsvertrags berechnet. Solange Vermögenswerte der Side Pocket nicht bewertet werden können bzw. nicht werthaltig sind, nimmt die Fondsleitung im Rahmen der Verkehrswertbewertung die betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen (Impairment) vor. Gelten die betroffenen Vermögenswerte als nicht werthaltig und bewertet die Fondsleitung diese deshalb mit null ("0"), kann sie dem entsprechend betroffenen Fondsvermögen keine vermögensabhängige Vergütung belasten. Sobald die Vermögenswerte wieder bewertbar bzw. durch den Vermögensverwalter handelbar sind, wird die Fondsleitung die Bewertung gemäss Fondsvertrag vornehmen und einen NAV berechnen. Die Vorschriften von Art. 106 Abs. 2 und 3 KKV-FINMA zur Mindestfrequenz der Veröffentlichung von Preisen sind immer einzuhalten.

17. Bei der Ausgabe von Anteilen an der Side Pocket entstehen keine Vergütungen oder Nebenkosten zulasten der Anleger. Die Fondsleitung hat Anspruch auf den Er-satz sämtlicher Vergütungen und Nebenkosten zulasten des entsprechend betroffenen Fondsvermögens gemäss § 19 des Fondsvertrags sowie zusätzlicher Kosten gemäss Art. 37 KKV, welche im Zusammenhang mit der Errichtung bzw. Bildung und der Aufrechterhaltung der Side Pocket anfallen. Nach der Errichtung bzw. Bildung der Side Pocket legt die Fondsleitung im Jahresbericht die tatsächlichen Kosten offen, welche im Falle von Side Pockets im Rahmen von Art. 37 KKV entstehen. Im Falle, dass die Anlagen der Side Pocket bewertbar sind, werden der Side Pocket die entsprechenden Vergütungen und Nebenkosten im Rahmen der Berechnung des NAVs belastet.

18. Nach Genehmigung durch die FINMA teilt die Fondsleitung den Anlegern den Entscheid über die Segregierung dieser Anlagen sowie die Gründe hierfür unverzüglich im Publikationsorgan mit und informiert insbesondere über das Vorgehen, den Zeitpunkt der Errichtung bzw. Bildung, die Rechte und Risiken für die Anleger, die Bewertung der Anlagen sowie allfällige Kostenfolgen. Dabei stellt die Fondsleitung sicher, dass Anleger, welche nicht in die Side Pocket investiert sind, nicht durch Kosten belastet werden, welche bei und nach der Lancierung der Side Pocket entstehen.

19. Die Fondsleitung nennt im Jahresbericht die segregierten Anlagen und gibt insbesondere Auskunft über deren Entwicklung. Die Fondsleitung prüft regelmässig, ob die Gründe für die Segregierung der Anlagen noch bestehen, und ergreift im Interesse der betroffenen Anleger gegebenenfalls angemessene Massnahmen."

6. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 19)

In Bezug auf nicht in der pauschalen Verwaltungskommission enthaltene Vergütungen und Nebenkosten der Fondsleitung und der Depotbank, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden können soll unter Absatz 3 im relevanten Teil neu wie folgt formuliert werden:

- d) Honorare der Prüfgesellschaft für die Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation, Fusion oder Vereinigung des Anlagefonds;
- f) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Anlagefonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger, die nicht einem Fehlverhalten der Fondsleitung zuzuschreiben sind, einschliesslich der Übersetzungskosten;
- g) Kosten für den Druck **und die Übersetzung** juristischer Dokumente sowie der Jahres- und Halbjahresberichte des Anlagefonds;
- j) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des **Anlagefonds** eingetragenen geistigem Eigentum oder mit Nutzungsrechten des **Anlagefonds**.

7. Vereinigung (§ 24)

Die Anforderung, wonach Anlagefonds nur dann vereinigt werden können, sofern die entsprechenden Fondsverträge bezüglich der Rücknahmebedingungen grundsätzlich übereinstimmen soll zukünftig nicht mehr gelten.

II. Prospekt- und formelle Änderungen

Im Weiteren können verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen werden.

III. Weitere wichtige Informationen

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

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

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

Basel, den 11.9.2025

Die Fondsleitung

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

Die Depotbank

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

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

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Equity – SaraSelect

Anlagefonds schweizerischen Rechts

(Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen“)

Nachpublikation in Bezug auf die den vorgenannten Anlagefonds betreffende und am 11.9.2025 im Publikationsorgan des Anlagefonds erschienene Publikation. Abweichend von der Darstellung in der Publikation vom 11.9.2025 soll die Bestimmung in § 17 Ziff. 8 des Fondsvertrages betreffend Ausgabe und Rücknahme von Anteilen zukünftig wie folgt lauten:

" 8.Die Fondsleitung behält sich vor unter ausserordentlichen Umständen, wie bspw. extrem volatile oder illiquide Finanzmärkte, im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, alle Rücknahmeanträge an Tagen herabzusetzen (Gating), an welchen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 10% des Fondsvermögens übersteigt. Unter diesen Umständen kann die Fondsleitung im eigenen Ermessen entscheiden, alle Rücknahmeanträge proportional und im gleichen Verhältnis zu kürzen. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt."

Alle übrigen geplanten Änderungen gemäss Publikation vom 11.9.2025 sollen vorbehaltlich der Genehmigung durch die FINMA in Kraft treten und sind von dieser Nachpublikation unberührt.

I. Weitere wichtige Informationen

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, keine Einwendungen gegen die in dieser Nachpublikation aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

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

Der Fondsvertrag mit Anhang, der letzte Jahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 25.9.2025

Die Fondsleitung

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

Die Depotbank

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

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

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Equity – Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts

(Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen“)

I. Änderungen des Fondsvertrags

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

8. Die Fondsleitung (§ 3)

In Ziff. 2 soll das Wort "Geschäftsführung" durch das Wort "Geschäftstätigkeit" ersetzt werden. Entsprechend soll zukünftig gelten, dass die Fondsleitung und ihre Beauftragten die organisatorischen Massnahmen treffen, die für eine einwandfreie *Geschäftstätigkeit* erforderlich sind.

9. Die Depotbank (§ 4)

In Ziff. 2 soll das Wort "Geschäftsführung" durch das Wort "Geschäftstätigkeit" ersetzt werden. Entsprechend soll zukünftig gelten, dass die Depotbank und ihre Beauftragten die organisatorischen Massnahmen treffen, die für eine einwandfreie *Geschäftstätigkeit* erforderlich sind.

10. Einhaltung der Anlagevorschriften (§ 7)

Absatz 2 soll um folgende Bestimmung ergänzt werden:

"Werden die Anlagevorschriften aktiv verletzt, namentlich durch Käufe oder Verkäufe, so müssen die Anlagen unverzüglich auf das zulässige Mass zurückgeführt werden. Wird den Anlegerinnen und Anlegern ein aufgrund eines solchen aktiven Anlageverstosses entstandener Schaden nicht ersetzt, so ist der Anlageverstoss der Prüfgesellschaft unverzüglich mitzuteilen und so rasch wie möglich in den Publikationsorganen zu veröffentlichen. Die Mitteilung und die Veröffentlichung müssen eine konkrete Umschreibung des Anlageverstosses und des für die Anlegerinnen und Anleger entstandenen Schadens umfassen. Im Jahresbericht wird über sämtliche aktiven Anlageverstösse Bericht erstattet. Werden Beschränkungen in Verbindung mit Derivaten gemäss § 12 nachstehend durch eine Veränderung des Deltas verletzt, so ist der ordnungsgemässe Zustand unter Wahrung der Interessen der Anleger spätestens innerhalb von drei Bankwerktagen wieder herzustellen."

11. Anlagepolitik (§ 8)

Absatz 3 soll neu wie folgt formuliert werden:

"3. Neben finanziellen Erwägungen integriert der Fonds Umwelt, Sozial- und Governance Aspekte (ESG oder Nachhaltigkeit) in den Anlageprozess. Der Anlagefonds strebt die Vermeidung umstrittener Engagements, die Minimierung von ESG-Risiken, Nutzung von ESG-Chancen und die Erzielung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles an.

Es wird 100% des Fondsvermögens abzüglich flüssiger Mittel und Derivate im Sinne von § 8 des Fondsvertrages in Anlagen investiert, die den Vorgaben der nachhaltigen Anlagepolitik entsprechen. Die Umsetzung der nachhaltigen Anlagepolitik erfolgt in Bezug auf den gesamten Anlageprozess, von der Definition des Anlageuniversums über die Anlageanalyse bis hin zu Portfolioaufbau und Risikomanagement. Dabei kommen die folgende Ansätze zur Anwendung:

Normenbasierte Ausschlüsse und Ausschlüsse von umstrittenen Aktivitäten („Standardmässige Ausschlüsse von JSS“):

Bestimmte Geschäftstätigkeiten, die als nicht mit einer nachhaltigen Entwicklung vereinbar angesehen werden, führen zum Ausschluss von Unternehmen aus dem nachhaltigen Anlageuniversum, das auf den folgenden Ausschlusskriterien (einschliesslich Umsatzobergrenzen) beruht:

- *Kontroverse Waffen (keine);*
- *Verteidigung und Rüstung (kleiner als 5%);*
- *Kohle (kleiner als 5% für Kohleförderung und kleiner als 10% für Kohleverstromung);*
- *Genetisch veränderte Organismen in Landwirtschaft und Medizin (keine);*
- *Palmöl (kleiner als 5% falls nicht mindestens 75% der Standorte vom Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO) zertifiziert sind);*
- *Tabak (kleiner als 5%);*
- *Erwachsenenunterhaltung (kleiner als 5%);*
- *Menschenrechtsverletzungen gemäss internationaler Normen (strukturelle, anhaltende Nicht-Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact) (keine);*

Prüfung auf Positiv- und Negativkriterien: Best-in-Class / Positive Screening Ansatz

Die Bank J. Safra Sarasin definiert Anlageuniversen generell über einen ESG-Ansatz, bei dem die besten Werte der jeweiligen Klasse ausgewählt werden (Best-in-Class/Positive Screening Ansatz) oder über einen ESG-Ansatz, bei dem die schlechtesten Werte ausgeschlossen werden (Worst-out-Ansatz). Der Anlagefonds greift hier auf die Ansätze Positive Screening und Worst-out zurück. Das Anlageuniversum wird gemäss der unternehmenseigenen und markenrechtlich geschützten „Nachhaltigkeitsmatrix“ definiert.

Zu den ESG-Kriterien können unter anderem folgende gehören:

- Unternehmensführung (z.B. Zusammensetzung des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Governance-Kodizes);
- Änderung der Vorschriften (z.B. Beschränkung der Treibhausgasemissionen);
- Physische Bedrohungen (z.B. Klimawandel);
- Marken- und Reputationsprobleme (z. B. Arbeitsschutzbilanz, IT-Sicherheit);
- Lieferkettenmanagement (z.B. Arbeitsunfälle mit Ausfalltagen, Todesfälle, Arbeitgeber-Arbeitnehmer-Verhältnis);
- Arbeitspraktiken (z.B. Gesundheits-, Sicherheits- und Menschenrechtsbestimmungen, Modern Slavery Act).

Die Nachhaltigkeitsbewertung von Unternehmen erfolgt mit der proprietären J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix. Für die Analysen zur Erstellung dieser Nachhaltigkeitsmatrix werden Daten externer Datenanbieter gemäss unserer Sustainable Investment Policy, unter anderem MSCI, S&P Global Market Intelligence und RepRisk, sowie weitere öffentlich zugängliche Quellen wie Webseiten oder Jahresberichte genutzt.

<https://publications.jsafrasarasin.com/publicationpublic/getlatestpublication?prefix=SustainableInvestmentPolicy&lang=en>

Der Ansatz basiert einerseits auf der Analyse der ESG-Risiken und -Chancen von Unternehmen innerhalb deren Industrie, und andererseits auf der Beurteilung der Industrie selber. Das Unternehmensrating verwendet eine Reihe materieller Nachhaltigkeitsthemen («Key-Issues») in der betreffenden Branche. Die Leistung eines Unternehmens wird mit anderen Unternehmen der gleichen Branche verglichen. Durch eine Medienanalyse berücksichtigt das Unternehmensrating auch eine Auswertung kontroverser Vorfälle und Ereignisse und deren Behebung/Aufarbeitung durch das Unternehmen.

Das Branchenrating basiert auf der Analyse direkter und indirekter negativer Externalitäten, wobei die gesamte Wertschöpfungskette berücksichtigt wird. Die Branchenanalyse vergleicht die Umwelt- (E), Sozial- (S) und Governance-Risiken (G) einer Branche im Vergleich zu anderen Branchen. Das finale Rating eines Unternehmens in der Nachhaltigkeitsmatrix kombiniert das Unternehmensrating und das Branchenrating. Basierend auf dem Resultat des finalen Ratings werden die Unternehmen in vier Kategorien «A», «B», «C» und «D» gemäss der J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix eingeteilt.

Der Fonds investiert in Unternehmen mit einem Min-detrating von «A» und «B» gemäss der proprietären J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix.

ESG Integration

Bei der fundamentalen Anlageanalyse fliessen ESG-Faktoren in die Analyse ein. In diesem Schritt des Prozesses reichert der Vermögensverwalter bzw. der Analyst die finanzielle Bewertung mit Daten zu ESG-Faktoren, den Nachhaltigkeitszielen der UNO, Klima- und sonstigen Nachhaltigkeitsaspekten an, um einen ganzheitlichen Blick auf das Anlagekonzept zu erhalten und so eine fundiertere Entscheidung treffen zu können.

Der Vermögensverwalter überwacht die ESG-Bewertungen und klimabezogenen Kennzahlen und vergleicht diese mit der Benchmark in ihren Risikomanagementsystemen. Zusätzlich wird die Entwicklung im Hinblick auf ESG-Faktoren und Klimaschutz auch durch ein vom Asset Management unabhängiges Gremium der Bank J. Safra Sarasin AG beobachtet.

Klima-Ausrichtung

Dieser Anlagefonds fällt in den Umfang des Klimaversprechens des Vermögensverwalters, das zu einer verbesserten Klimaausrichtung des Portfolios führt. Die Methode zur Klimaausrichtung orientiert sich an der Referenzwert-Verordnung der EU, die Teil des EU-Aktionsplans zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums ist. Die Messgrösse für die Senkung von Treibhausgasemissionen ist der CO₂-Fussabdruck des Portfolios. Dieser wird ausgehend vom Startzeitpunkt der Klima-Ausrichtung fortschreitend abgesenkt mit dem Jahr 2020 als Basis.

Detaillierte Informationen zu dem Klimaversprechen (Climate Pledge):

Climate Pledge:

<https://publications.jsafrasarasin.com/publicationpublic/getlatestpublication?prefix=ClimatePolicy&lang=en>

Stewardship (Active Ownership)

Dieser Anlagefonds fällt in den Geltungsbereich der Stewardship Policy der Bank J. Safra Sarasin AG. Dieser Ansatz verwendet die Instrumente Voting und Engagement.

a. **Voting:** Die Fondsleitung übt die mit den Anlagen des Fonds verbundenen Stimmrechte basierend auf Stimmrechtsempfehlungen des Vermögensverwalters gemäss Ziff. 2.6 des Prospektes aus (Voting). Die Stimmrechtsempfehlungen können sich unter anderem auf die von der Vermögensverwalterin geführten Dialoge mit den Unternehmen, in die investiert wird, abstützen. Im Falle der Stimmrechtsvertretung hat die Fondsleitung spezifische Leitlinien in Zusammenarbeit mit der Bank J. Safra Sarasin AG («Sustainable Investment Research – Stewardship Team») entwickelt, die den allgemeinen Ansatz für nachhaltige Anlagen und die Research-Methodik widerspiegeln und systematisch ESG-Erwägungen berücksichtigen und die Unabhängigkeit der Fondsleitung bei der Ausübung der Stimmrechte garantiert.

b. **Engagement:** Der Fonds kann seine Nachhaltigkeitseigenschaften durch Engagement verstärken, in dem anhand von identifizierten spezifischen Herausforderungen im ESG-Bereich ausgewählte Unternehmen einzeln angesprochen werden, um verantwortungsvollere soziale, ökologische und Governance-Praktiken (ESG) einzuführen. Dieses Engagement wird von Bank J. Safra Sarasin AG im Auftrag der Fondsleitung und unter Mitwirkung des Vermögensverwalters realisiert, wenn eine unternehmensspezifische Schwäche mit Optimierungspotential identifiziert wird. Um die Wirkung des Engagements zu verstärken, kann die Bank J. Safra Sarasin als Teil von Investorengruppen kollaboratives Engagement durchführen. Dies kann über spezialisierte Engagement-Plattformen oder in bilateraler Zusammenarbeit mit anderen Investoren erfolgen. Engagement-Themen können beobachtete Schwächen einzelner Unternehmen adressieren oder über thematische Engagements mehrere Unternehmen gleichzeitig betreffen. Relevante Engagement Themen werden aus materiellen Nachhaltigkeitsschwächen ganzer Wertschöpfungsketten oder (Sub-)Industrien abgeleitet. Aktuelle Engagement Themen können dem Stewardship Report der Bank J. Safra Sarasin AG entnommen werden. Beispielfhaft können Governance und klimafreundliche Produktion genannt werden.

Detaillierte Informationen zum Stewardship-Ansatz :

Stewardship Policy:

<https://publications.jsafrasarasin.com/publicationpublic/getlatestpublication?prefix=StewardshipPolicy&lang=en>

Stewardship Report:

<https://publications.jsafrasarasin.com/publicationpublic/getlatestpublication?prefix=StewardshipReport&lang=en>

Anhand einer ESG-Due Diligence, welche qualitative und quantitative Faktoren berücksichtigt, wird eine Nachhaltigkeitsliste für investierbare Zielfonds ermittelt. Der Fonds darf ausschliesslich in Zielfonds von der Nachhaltigkeits-Liste investiert werden.

Weitere Informationen zur Nachhaltigkeitspolitik können Abschnitt 1.9.2 des Prospekts entnommen werden."

Anhand einer ESG-Due Diligence, welche qualitative und quantitative Faktoren berücksichtigt, wird eine Nachhaltigkeitsliste für investierbare Zielfonds ermittelt. Der Fonds darf ausschliesslich in Zielfonds von der Nachhaltigkeits-Liste investiert werden.

Der Berichtsrahmen für das ESG-Portfolio umfasst eine relative und absolute Beurteilung der ESG-Performance des Gesamtportfolios in Bezug auf eine Reihe finanziell wesentlicher ESG-Kennzahlen. Diese ESG-Kennzahlen werden im Rahmen der Anlagerisiko-Governance der Vermögensverwalterin geprüft und besprochen.

Weitere Informationen zur Nachhaltigkeitspolitik können Abschnitt 1.9.2 des Prospekts entnommen werden.

12. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17)

Im Zusammenhang mit der Einführung der Möglichkeit des "Gating" und dem Bilden von "Side Pockets" sollen folgende Bestimmungen ergänzt werden:

" 7. Die Fondsleitung behält sich vor, unter ausserordentlichen Umständen im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, alle Rücknahmeanträge nach eigenem Ermessen proportional und im gleichen Verhältnis an Tagen zu kürzen (Gating), an denen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 10% des Fondsvermögens übersteigt. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt.

8. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Anwendung sowie die Aufhebung des Gatings unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.

9. Die Fondsleitung kann in aussergewöhnlichen Fällen nach Abwägung mit anderen zur Verfügung stehenden Massnahmen und im Interesse der Gesamtheit der Anleger sowie auf begründeten Antrag und mit Genehmigung der FINMA einzelne Anlagen des Anlagefonds vom restlichen Fondsvermögen segregieren (Side Pockets). Side Pockets sind separate Gefässe, die illiquid gewordene Vermögenswerte enthalten, welche Teil des Anlagevermögens des Anlagefonds bzw. Teilvermögens waren. Einzelne Vermögenswerte können beispielsweise infolge eines unerwarteten, von äusseren Faktoren beeinflussten Ereignisses schwer oder gar nicht bewertbar bzw. (z.B. im Falle von Sanktionen) nicht handelbar werden, wobei zu erwarten ist, dass diese Bewertungs-unsicherheit bzw. Nicht-Handelbarkeit von unbestimmter Dauer sein wird.

10. Side Pockets können insbesondere mittels Lancierung eines neuen Teilvermögens oder durch Lancierung einer neuen Anteilsklasse auf einen zukünftigen Zeitpunkt hin gebildet werden, wo-rüber die Fondsleitung unter Abwägung der Interessen aller Anleger sowie der zu erwarten-den Kosten entscheidet. Anteile der Side Pocket werden ausschliesslich an diejenigen Anleger aus-gegeben, welche per Datum der Errichtung bzw. Bildung der Side Pocket in den bestehenden lancierten Klassen des Anlagefonds bzw. Teilvermögens investiert waren. Die Anleger bleiben dabei im selben Verhältnis an der Side Pocket berechtigt, zu dem sie im Zeitpunkt der Segregierung Anteile am Nettofondsvermögen des Anlagefonds bzw. Teilvermögens halten.

11. Die Side Pocket bleibt nach ihrer Lancierung geschlossen und Anteile an derselben können nicht gezeichnet werden. Bei Vorliegen von Handelsbeschränkungen (z.B. im Falle von Sanktionen) auf den segregierten Anlagen bleibt der Handel mit Anteilen der Side Pocket ausgeschlossen.

12. Die Fondsleitung kann jederzeit und im eigenen Ermessen, unter Wahrung der Interessen der Anleger in der Side Pocket, die vollständige Liquidation bzw. Aufhebung der Side Pocket beschliessen, unabhängig davon, ob die Vermögenswerte der Side Pocket zwischenzeitlich werthaltig bzw. handelbar sind oder nicht. Dabei berücksichtigt die Fondsleitung insbesondere die Handelbarkeit und die Absehbarkeit der Handelsmöglichkeit der Anlagen der Side Pocket sowie die Möglichkeit einer Liquidation des Teilvermögens. Der Zweck der Errichtung bzw. Bildung der Side Pocket liegt stets in der Veräusserung der Anlagen und der Liquidation des Teilvermögens bzw. der Aufhebung der Anteilsklasse, welche als Side Pocket dient.

13. Anleger in der Side Pocket werden einen allfälligen Erlös erhalten, sobald die Gründe für die Illiquidität der Vermögenswerte der Side Pocket weggefallen sind und diese verkauft werden konnten, sofern ein Erlös beim Verkauf der Vermögenswerte der Side Pocket unter Berücksichtigung allfällig in Abzug zu bringender Vergütungen und Nebenkosten erzielt werden konnte. Es besteht keine Garantie für die Anleger, dass durch den Verkauf der Vermögenswerte der Side Pocket ein Nettoerlös erzielt werden kann.

14. Nach Bildung der Side Pocket sind auf diese Anteilsklasse die Anlagepolitik und die Vorschriften zur Risikoverteilung des Anlagefonds bzw. Teilvermögens nicht anwendbar, da in der Side Pocket ausschliesslich illiquide Anlagen enthalten sind. Bei Errichtung der Side Pocket als Teilvermögen ist betreffend die Anlagepolitik zu präzisieren, dass in der Side Pocket ausschliesslich illiquide Anlagen enthalten sind, welche nach Möglichkeit veräussert werden, und deshalb keine eigenen Vor-schriften zur Risikoverteilung oder Anlagerichtlinien formuliert werden.

15. Der Nettoinventarwert der Anteile an der Side Pocket wird stets gemäss § 16 des Fondsvertrags berechnet. Solange Vermögenswerte der Side Pocket nicht bewertet werden können bzw. nicht werthaltig sind, nimmt die Fondsleitung im Rahmen der Verkehrswertbewertung die betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen (Impairment) vor. Gelten die betroffenen Vermögenswerte als nicht werthaltig und bewertet die Fondsleitung diese deshalb mit null ("0"), kann sie dem entsprechend betroffenen Fondsvermögen keine vermögensabhängige Vergütung belasten. Sobald die Vermögenswerte wieder bewertbar bzw. durch den Vermögensverwalter handelbar sind, wird die Fondsleitung die Bewertung gemäss Fondsvertrag vornehmen und einen NAV berechnen. Die Vorschriften von Art. 106 Abs. 2 und 3 KKV-FINMA zur Mindestfrequenz der Veröffentlichung von Preisen sind immer einzuhalten.

16. Bei der Ausgabe von Anteilen an der Side Pocket entstehen keine Vergütungen oder Nebenkosten zulasten der Anleger. Die Fondsleitung hat Anspruch auf den Er-satz sämtlicher Vergütungen und Nebenkosten zulasten des entsprechend betroffenen Fondsvermögens gemäss § 19 des Fondsvertrags sowie zusätzlicher Kosten gemäss Art. 37 KKV, welche im Zusammenhang mit der Errichtung bzw. Bildung und der Aufrechterhaltung der Side Pocket anfallen. Nach der Errichtung bzw. Bildung der Side Pocket legt die Fondsleitung im Jahresbericht die tatsächlichen Kosten offen, welche im Falle von Side Pockets im Rahmen von Art. 37 KKV entstehen. Im Falle, dass die Anlagen der Side Pocket bewertbar sind, werden der Side Pocket die entsprechenden Vergütungen und Nebenkosten im Rahmen der Berechnung des NAVs belastet.

17. Nach Genehmigung durch die FINMA teilt die Fondsleitung den Anlegern den Entscheid über die Segregierung dieser Anlagen sowie die Gründe hierfür unverzüglich im Publikationsorgan mit und informiert insbesondere über das Vorgehen, den Zeitpunkt der Errichtung bzw. Bildung, die Rechte und Risiken für die Anleger, die Bewertung der Anlagen sowie allfällige Kostenfolgen. Dabei stellt die Fondsleitung sicher, dass Anleger, welche nicht in die Side Pocket investiert sind, nicht durch Kosten belastet werden, welche bei und nach der Lancierung der Side Pocket entstehen.

18. Die Fondsleitung nennt im Jahresbericht die segregierten Anlagen und gibt insbesondere Auskunft über deren Entwicklung. Die Fondsleitung prüft regelmässig, ob die Gründe für die Segregierung der Anlagen noch bestehen, und ergreift im Interesse der betroffenen Anleger gegebenenfalls angemessene Massnahmen."

13. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 19)

In Bezug auf nicht in der pauschalen Verwaltungskommission enthaltene Vergütungen und Nebenkosten der Fondsleitung und der Depotbank, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden können soll unter Absatz 3 im relevanten Teil neu wie folgt formuliert werden:

- d) Honorare der Prüfgesellschaft für die Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation, Fusion oder Vereinigung des Anlagefonds;
- f) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Anlagefonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger, die nicht einem Fehlverhalten der Fondsleitung zuzuschreiben sind, einschliesslich der Übersetzungskosten;
- g) Kosten für den Druck **und die Übersetzung** juristischer Dokumente sowie der Jahres- und Halbjahresberichte des Anlagefonds;
- j) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des **Anlagefonds** eingetragenen geistigem Eigentum oder mit Nutzungsrechten des **Anlagefonds**.

14. Vereinigung (§ 24)

Die Anforderung, wonach Anlagefonds nur dann vereinigt werden können, sofern die entsprechenden Fondsverträge bezüglich der Rücknahmebedingungen grundsätzlich übereinstimmen soll zukünftig nicht mehr gelten.

II. Prospekt- und formelle Änderungen

Im Weiteren können verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen werden.

III. Weitere wichtige Informationen

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

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

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

Basel, den 11.9.2025

Die Fondsleitung

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

Die Depotbank

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

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

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Equity – Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts

(Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen“)

Nachpublikation in Bezug auf die den vorgenannten Anlagefonds betreffende und am 11.9.2025 im Publikationsorgan des Anlagefonds erschienene Publikation. Abweichend von der Darstellung in der Publikation vom 11.9.2025 soll die Bestimmung in § 17 Ziff. 8 des Fondsvertrages betreffend Ausgabe und Rücknahme von Anteilen zukünftig wie folgt lauten:

" 7. Die Fondsleitung behält sich vor unter ausserordentlichen Umständen, wie bspw. extrem volatile oder illiquide Finanzmärkte, im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, alle Rücknahmeanträge an Tagen herabzusetzen (Gating), an welchen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 10% des Fondsvermögens übersteigt. Unter diesen Umständen kann die Fondsleitung im eigenen Ermessen entscheiden, alle Rücknahmeanträge proportional und im gleichen Verhältnis zu kürzen. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt."

Alle übrigen geplanten Änderungen gemäss Publikation vom 11.9.2025 sollen vorbehaltlich der Genehmigung durch die FINMA in Kraft treten und sind von dieser Nachpublikation unberührt.

I. Weitere wichtige Informationen

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, keine Einwendungen gegen die in dieser Nachpublikation aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

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

Der Fondsvertrag mit Anhang, der letzte Jahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 25.9.2025

Die Fondsleitung

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

Die Depotbank

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

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

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Equity – Systematic Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts

(Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen“)

I. Änderungen des Fondsvertrags

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

1. Die Fondsleitung (§ 3)

In Ziff. 2 soll das Wort "Geschäftsführung" durch das Wort "Geschäftstätigkeit" ersetzt werden. Entsprechend soll zukünftig gelten, dass die Fondsleitung und ihre Beauftragten die organisatorischen Massnahmen treffen, die für eine einwandfreie *Geschäftstätigkeit* erforderlich sind.

2. Die Depotbank (§ 4)

In Ziff. 2 soll das Wort "Geschäftsführung" durch das Wort "Geschäftstätigkeit" ersetzt werden. Entsprechend soll zukünftig gelten, dass die Depotbank und ihre Beauftragten die organisatorischen Massnahmen treffen, die für eine einwandfreie *Geschäftstätigkeit* erforderlich sind.

3. Einhaltung der Anlagevorschriften (§ 7)

Absatz 2 soll um folgende Bestimmung ergänzt werden:

"Werden die Anlagevorschriften aktiv verletzt, namentlich durch Käufe oder Verkäufe, so müssen die Anlagen unverzüglich auf das zulässige Mass zurückgeführt werden. Wird den Anlegerinnen und Anlegern ein aufgrund eines solchen aktiven Anlageverstosses entstandener Schaden nicht ersetzt, so ist der Anlageverstoss der Prüfgesellschaft unverzüglich mitzuteilen und so rasch wie möglich in den Publikationsorganen zu veröffentlichen. Die Mitteilung und die Veröffentlichung müssen eine konkrete Umschreibung des Anlageverstosses und des für die Anlegerinnen und Anleger entstandenen Schadens umfassen. Im Jahresbericht wird über sämtliche aktiven Anlageverstösse Bericht erstattet. Werden Beschränkungen in Verbindung mit Derivaten gemäss § 12 nachstehend durch eine Veränderung des Deltas verletzt, so ist der ordnungsgemässe Zustand unter Wahrung der Interessen der Anleger spätestens innerhalb von drei Bankwerktagen wieder herzustellen."

4. Anlagepolitik (§ 8)

Der Absatz 2 ab) soll dahingehend angepasst werden, dass maximal 20% des Fondsvermögens, nach Abzug der flüssigen Mittel, in Anteile kollektiver Kapitalanlagen investiert werden muss, die sich auf der Nachhaltigkeitsliste für investierbare Zielfonds befinden.

Die Bestimmungen betreffend Nachhaltigkeit sollen neu wie folgt formuliert werden:

"Neben finanziellen Erwägungen integriert der Fonds Umwelt, Sozial- und Governance Aspekte (ESG oder Nachhaltigkeit) in den Anlageprozess. Es wird 100% des Fondsvermögens abzüglich flüssiger Mittel und Derivate im Sinne von § 8 des Fondsvertrages in Anlagen investiert, die den Vorgaben der nachhaltigen Anlagepolitik entsprechen. Die Umsetzung der nachhaltigen Anlagepolitik erfolgt in Bezug auf den gesamten Anlageprozess, von der Definition des Anlageuniversums über die Anlageanalyse bis hin zu Portfolioaufbau und Risikomanagement. Dabei kommen die folgende Ansätze zur Anwendung:

Normenbasierte Ausschlüsse und Ausschlüsse von umstrittenen Aktivitäten („Standardmässige Ausschlüsse von JSS“)

Bestimmte Geschäftstätigkeiten, die als nicht mit einer nachhaltigen Entwicklung vereinbar angesehen werden, führen zum Ausschluss von Unternehmen aus dem nachhaltigen Anlageuniversum, das auf den folgenden Ausschlusskriterien (einschliesslich Umsatzobergrenzen) beruht:

- *Kontroverse Waffen (keine);*
- *Verteidigung und Rüstung (kleiner als 5%);*
- *Kohle (kleiner als 5% für Kohleförderung und kleiner als 10% für Kohleverstromung);*
- *Gentechnisch veränderte Organismen in Landwirtschaft und Medizin (keine);*
- *Palmöl (kleiner als 5% falls nicht mindestens 75% der Standorte vom Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO) zertifiziert sind);*
- *Tabak (kleiner als 5%);*
- *Erwachsenenunterhaltung (kleiner als 5%);*
- *Menschenrechtsverletzungen gemäss internationaler Normen (strukturelle, anhaltende Nicht-Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact) (keine);*

Prüfung auf Positiv- und Negativkriterien: Best-in-Class / Positive Screening Ansatz

Die Bank J. Safra Sarasin definiert Anlageuniversen generell über einen ESG-Ansatz, bei dem die besten Werte der jeweiligen Klasse ausgewählt werden (Best-in-Class/Positive Screening Ansatz) oder über einen ESG-Ansatz, bei dem die schlechtesten Werte ausgeschlossen werden (Worst-out-Ansatz).

Der Anlagefonds greift hier auf die Ansätze Best-in-Class und Positive-Screening zurück. Das Anlageuniversum wird gemäss der unternehmenseigenen und markenrechtlich geschützten „Nachhaltigkeitsmatrix“ definiert.

Der Best-in-Class-Ansatz stellt bei Direktanlagen in einzelne Unternehmen sicher, dass von dem gesamten globalen Anlageuniversum an Emittenten, für die ESG-Daten vorliegen, ein signifikanter Teil ausgeschlossen wird. Zu den ESG-Kriterien können unter anderem folgende gehören:

- Unternehmensführung (z.B. Zusammensetzung des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Governance-Kodizes);
- Änderung der Vorschriften (z.B. Beschränkung der Treibhausgasemissionen);
- Physische Bedrohungen (z.B. Klimawandel);
- Marken- und Reputationsprobleme (z.B. Arbeitsschutzbilanz, IT-Sicherheit);
- Lieferkettenmanagement (z.B. Arbeitsunfälle mit Ausfalltagen, Todesfälle, Arbeitgeber-Arbeitnehmer-Verhältnis);
- Arbeitspraktiken (z.B. Gesundheits-, Sicherheits- und Menschenrechtsbestimmungen, Modern Slavery Act).

Die Nachhaltigkeitsbewertung von Unternehmen erfolgt mit der proprietären J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix. Für die Analysen zur Erstellung dieser Nachhaltigkeitsmatrix werden Daten externer Datenanbieter wie zum Beispiel MSCI, S&P Global Market Intelligence und RepRisk, sowie weitere öffentlich zugängliche Quellen wie Webseiten oder Jahresberichte genutzt.

Sustainable Investment Policy:

<https://publications.jsafrasarasin.com/publicationpublic/getlatestpublication?prefix=SustainableInvestmentPolicy&lang=en>

Der Ansatz basiert einerseits auf der Analyse der ESG-Risiken und -Chancen von Unternehmen innerhalb deren Industrie, und andererseits auf der Beurteilung der Industrie selber. Das Unternehmensrating verwendet eine Reihe materieller Nachhaltigkeitsthemen («Key-Issues») in der betreffenden Branche. Die Leistung eines Unternehmens wird mit anderen Unternehmen der gleichen Branche verglichen. Durch eine Medienanalyse berücksichtigt das Unternehmensrating auch eine Auswertung kontroverser Vorfälle und Ereignisse und deren Behebung/Aufarbeitung durch das Unternehmen.

Das Branchenrating basiert auf der Analyse direkter und indirekter negativer Externalitäten, wobei die gesamte Wertschöpfungskette berücksichtigt wird. Die Branchenanalyse vergleicht die Umwelt- (E), Sozial- (S) und Governance-Risiken (G) einer Branche im Vergleich zu anderen Branchen. Das finale Rating eines Unternehmens in der Nachhaltigkeitsmatrix kombiniert das Unternehmensrating und das Branchenrating. Basierend auf dem Resultat des finalen Ratings werden die Unternehmen in vier Kategorien «A», «B», «C» und «D» gemäss der J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix eingeteilt.

Bei Direktanlagen in einzelne Unternehmen ist bei diesen ein Mindestrating von «A» gemäss der proprietären J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix erforderlich. Anlagen in Zielfonds erfolgen anhand einer ESG Due Diligence, welche qualitative und quantitative Faktoren berücksichtigt. Zielfonds müssen sich auf der ermittelten Nachhaltigkeitsliste für investierbare Zielfonds befinden.

Klima-Ausrichtung

Dieser Anlagefonds fällt in den Umfang des Klimaversprechens des Vermögensverwalters, das zu einer verbesserten Klimaausrichtung des Portfolios führt. Die Methode zur Klimaausrichtung orientiert sich an der Referenzwert-Verordnung der EU, die Teil des EU-Aktionsplans zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums ist. Die Messgrösse für die Senkung von Treibhausgasemissionen ist der CO₂-Fussabdruck des Portfolios. Dieser wird ausgehend vom Startzeitpunkt der Klima-Ausrichtung fortschreitend abgesenkt mit dem Jahr 2020 als Basis.

Detaillierte Informationen zu dem Klimaversprechen (Climate Pledge):

Climate Pledge:

<https://publications.jsafrasarasin.com/publicationpublic/getlatestpublication?prefix=ClimatePolicy&lang=en>

Stewardship (Active Ownership)

Dieser Anlagefonds fällt in den Geltungsbereich der Stewardship Policy der Bank J. Safra Sarasin AG. Dieser Ansatz verwendet die Instrumente Voting und Engagement.

a) Voting: Die Fondsleitung übt die mit den Anlagen des Fonds verbundenen Stimmrechte basierend auf Stimmrechtsempfehlungen des Vermögensverwalters gemäss Ziff. 2.7 des Prospektes aus (Voting). Die Stimmrechtsempfehlungen können sich unter anderem auf die von der Vermögensverwalterin geführten Dialoge mit den Unternehmen, in die investiert wird, abstützen. Im Falle der Stimmrechtsvertretung hat die Fondsleitung spezifische Leitlinien in Zusammenarbeit mit der Bank J. Safra Sarasin AG («Sustainable Investment Research – Stewardship Team») entwickelt, die den allgemeinen Ansatz für nachhaltige Anlagen und die Research-Methodik widerspiegeln und systematisch ESG-Erwägungen berücksichtigen und die Unabhängigkeit der Fondsleitung bei der Ausübung der Stimmrechte garantiert.

b) Engagement: Der Fonds kann seine Nachhaltigkeitseigenschaften durch Engagement verstärken, in dem anhand von identifizierten spezifischen Herausforderungen im ESG-Bereich ausgewählte Unternehmen einzeln angesprochen werden, um verantwortungsvollere soziale, ökologische und Governance-Praktiken (ESG) einzuführen. Dieses Engagement wird von Bank J. Safra Sarasin AG im Auftrag der Fondsleitung und unter Mitwirkung der Vermögensverwalterin realisiert, wenn eine unternehmensspezifische Schwäche mit Optimierungspotential identifiziert wird. Um die Wirkung des Engagements zu verstärken, kann die Bank J. Safra Sarasin als Teil von Investorengruppen kollaboratives Engagement durchführen. Dies kann über spezialisierte Engagement-Plattformen oder in bilateraler Zusammenarbeit mit anderen Investoren erfolgen. Engagement-Themen können beobachtete Schwächen einzelner Unternehmen adressieren oder über thematische Engagements mehrere Unternehmen gleichzeitig betreffen. Relevante Engagement

Themen werden aus materiellen Nachhaltigkeitsschwächen ganzer Wertschöpfungsketten oder (Sub-) Industrien abgeleitet. Aktuelle Engagement Themen können dem Stewardship Report der Bank J. Safra Sarasin AG entnommen werden. Beispielfhaft können Governance und klimafreundliche Produktion genannt werden.

Detaillierte Informationen zum Stewardship-Ansatz :

Stewardship Policy:

<https://publications.jsafrasarasin.com/publicationpub-lic/getlatestpublication?prefix=StewardshipPolicy&lang=en>

Stewardship Report:

<https://publications.jsafrasarasin.com/publicationpub-lic/getlatestpublication?prefix=StewardshipReport&lang=en>

Anhand einer ESG-Due Diligence, welche qualitative und quantitative Faktoren berücksichtigt, wird eine Nachhaltigkeitsliste für investierbare Zielfonds ermittelt. Der Fonds darf ausschliesslich in Zielfonds von der Nachhaltigkeits-Liste investiert werden."

Weitere Informationen zur Nachhaltigkeitspolitik können Abschnitt 1.9.2 des Prospekts entnommen werden."

5. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17)

Im Zusammenhang mit der Einführung der Möglichkeit des "Gating" und dem Bilden von "Side Pockets" sollen folgende Bestimmungen ergänzt werden:

7. Die Fondsleitung behält sich vor, unter ausserordentlichen Umständen im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, alle Rücknahmeanträge nach eigenem Ermessen proportional und im gleichen Verhältnis an Tagen zu kürzen (Gating), an denen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 10% des Fondsvermögens übersteigt. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt.

8. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Anwendung sowie die Aufhebung des Gatings unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.

9. Die Fondsleitung kann in aussergewöhnlichen Fällen nach Abwägung mit anderen zur Verfügung stehenden Massnahmen und im Interesse der Gesamtheit der Anleger sowie auf begründeten Antrag und mit Genehmigung der FINMA einzelne Anlagen des Anlagefonds vom restlichen Fondsvermögen segregieren (Side Pockets). Side Pockets sind separate Gefässe, die illiquid gewordene Vermögenswerte enthalten, welche Teil des Anlagevermögens des Anlagefonds bzw. Teilvermögens waren. Einzelne Vermögenswerte können beispielsweise infolge eines unerwarteten, von äusseren Faktoren beeinflussten Ereignisses schwer oder gar nicht bewertbar bzw. (z.B. im Falle von Sanktionen) nicht handelbar werden, wobei zu erwarten ist, dass diese Bewertungsunsicherheit bzw. Nicht-Handelbarkeit von unbestimmter Dauer sein wird.

10. Side Pockets können insbesondere mittels Lancierung eines neuen Teilvermögens oder durch Lancierung einer neuen Anteilsklasse auf einen zukünftigen Zeitpunkt hin gebildet werden, wo-rüber die Fondsleitung unter Abwägung der Interessen aller Anleger sowie der zu erwartenden Kosten entscheidet. Anteile der Side Pocket werden ausschliesslich an diejenigen Anleger aus-gegeben, welche per Datum der Errichtung bzw. Bildung der Side Pocket in den bestehenden lancierten Klassen des Anlagefonds bzw. Teilvermögens investiert waren. Die Anleger bleiben dabei im selben Verhältnis an der Side Pocket berechtigt, zu dem sie im Zeitpunkt der Segregierung Anteile am Nettofondsvermögen des Anlagefonds bzw. Teilvermögens halten.

11. Die Side Pocket bleibt nach ihrer Lancierung geschlossen und Anteile an derselben können nicht gezeichnet werden. Bei Vorliegen von Handelsbeschränkungen (z.B. im Falle von Sanktionen) auf den segregierten Anlagen bleibt der Handel mit Anteilen der Side Pocket ausgeschlossen.

12. Die Fondsleitung kann jederzeit und im eigenen Ermessen, unter Wahrung der Interessen der Anleger in der Side Pocket, die vollständige Liquidation bzw. Aufhebung der Side Pocket beschliessen, unabhängig davon, ob die Vermögenswerte der Side Pocket zwischenzeitlich werthaltig bzw. handelbar sind oder nicht. Dabei berücksichtigt die Fondsleitung insbesondere die Handelbarkeit und die Absehbarkeit der Handelsmöglichkeit der Anlagen der Side Pocket sowie die Möglichkeit einer Liquidation des Teilvermögens. Der Zweck der Errichtung bzw. Bildung der Side Pocket liegt stets in der Veräusserung der Anlagen und der Liquidation des Teilvermögens bzw. der Aufhebung der Anteilsklasse, welche als Side Pocket dient.

13. Anleger in der Side Pocket werden einen allfälligen Erlös erhalten, sobald die Gründe für die Illiquidität der Vermögenswerte der Side Pocket weggefallen sind und diese verkauft werden konnten, sofern ein Erlös beim Verkauf der Vermögenswerte der Side Pocket unter Berücksichtigung allfällig in Abzug zu bringender Vergütungen und Nebenkosten erzielt werden konnte. Es besteht keine Garantie für die Anleger, dass durch den Verkauf der Vermögenswerte der Side Pocket ein Nettoerlös erzielt werden kann.

14. Nach Bildung der Side Pocket sind auf diese Anteilsklasse die Anlagepolitik und die Vorschriften zur Risikoverteilung des Anlagefonds bzw. Teilvermögens nicht anwendbar, da in der Side Pocket ausschliesslich illiquide Anlagen enthalten sind. Bei Errichtung der Side Pocket als Teilvermögen ist betreffend die Anlagepolitik zu präzisieren, dass in der Side Pocket ausschliesslich illiquide Anlagen enthalten sind, welche nach Möglichkeit veräussert werden, und deshalb keine eigenen Vorschriften zur Risikoverteilung oder Anlagerichtlinien formuliert werden.

15. Der Nettoinventarwert der Anteile an der Side Pocket wird stets gemäss § 16 des Fondsvertrags berechnet. Solange Vermögenswerte der Side Pocket nicht bewertet werden können bzw. nicht werthaltig sind, nimmt die Fondsleitung im Rahmen der Verkehrswertbewertung die betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen (Impairment) vor. Gelten die betroffenen Vermögenswerte als nicht werthaltig und bewertet die Fondsleitung diese deshalb mit null ("0"), kann sie dem entsprechend betroffenen Fondsvermögen keine vermögensabhängige Vergütung belasten. Sobald die Vermögenswerte wieder bewertbar bzw. durch den Vermögensverwalter handelbar sind, wird die Fondsleitung die Bewertung gemäss Fondsvertrag vornehmen und einen NAV berechnen. Die Vorschriften von Art. 106 Abs. 2 und 3 KKV-FINMA zur Mindestfrequenz der Veröffentlichung von Preisen sind immer einzuhalten.

16. Bei der Ausgabe von Anteilen an der Side Pocket entstehen keine Vergütungen oder Nebenkosten zulasten der Anleger. Die Fondsleitung hat Anspruch auf den Er-satz sämtlicher Vergütungen und Nebenkosten zulasten des entsprechend betroffenen Fondsvermögens gemäss § 19 des Fondsvertrags sowie zusätzlicher Kosten gemäss Art. 37 KKV, welche im Zusammenhang mit der Errichtung bzw. Bildung und der Aufrechterhaltung der Side Pocket anfallen. Nach der Errichtung bzw. Bildung der Side Pocket legt die Fondsleitung im Jahresbericht die tatsächlichen Kosten offen, welche im Falle von Side Pockets im Rahmen von Art. 37 KKV entstehen. Im Falle, dass die Anlagen der Side Pocket bewertbar sind, werden der Side Pocket die entsprechenden Vergütungen und Nebenkosten im Rahmen der Berechnung des NAVs belastet.

17. Nach Genehmigung durch die FINMA teilt die Fondsleitung den Anlegern den Entscheid über die Segregierung dieser Anlagen sowie die Gründe hierfür unverzüglich im Publikationsorgan mit und informiert insbesondere über das Vorgehen, den Zeitpunkt der Errichtung bzw. Bildung, die Rechte und Risiken

für die Anleger, die Bewertung der Anlagen sowie allfällige Kostenfolgen. Dabei stellt die Fondsleitung sicher, dass Anleger, welche nicht in die Side Pocket investiert sind, nicht durch Kosten belastet werden, welche bei und nach der Lancierung der Side Pocket entstehen.

18. Die Fondsleitung nennt im Jahresbericht die segregierten Anlagen und gibt insbesondere Auskunft über deren Entwicklung. Die Fondsleitung prüft regelmässig, ob die Gründe für die Segregierung der Anlagen noch bestehen, und ergreift im Interesse der betroffenen Anleger gegebenenfalls angemessene Massnahmen."

6. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 19)

In Bezug auf nicht in der pauschalen Verwaltungskommission enthaltene Vergütungen und Nebenkosten der Fondsleitung und der Depotbank, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden können soll unter Absatz 3 im relevanten Teil neu wie folgt formuliert werden:

- d) Honorare der Prüfgesellschaft für die Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation, Fusion oder Vereinigung des Anlagefonds;
- f) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Anlagefonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger, die nicht einem Fehlverhalten der Fondsleitung zuzuschreiben sind, einschliesslich der Übersetzungskosten;
- g) Kosten für den Druck **und die Übersetzung** juristischer Dokumente sowie der Jahres- und Halbjahresberichte des Anlagefonds;
- j) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des **Anlagefonds** eingetragenen geistigem Eigentum oder mit Nutzungsrechten des **Anlagefonds**.

7. Vereinigung (§ 24)

Die Anforderung, wonach Anlagefonds nur dann vereinigt werden können, sofern die entsprechenden Fondsverträge bezüglich der Rücknahmebedingungen grundsätzlich übereinstimmen soll zukünftig nicht mehr gelten.

II. Prospekt- und formelle Änderungen

Im Weiteren können verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen werden.

III. Weitere wichtige Informationen

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

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

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

Basel, den 11.9.2025

Die Fondsleitung

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

Die Depotbank

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

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

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Equity – Systematic Switzerland

Anlagefonds schweizerischen Rechts

(Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen“)

Nachpublikation in Bezug auf die den vorgenannten Anlagefonds betreffende und am 11.9.2025 im Publikationsorgan des Anlagefonds erschienene Publikation. Abweichend von der Darstellung in der Publikation vom 11.9.2025 soll die Bestimmung in § 17 Ziff. 8 des Fondsvertrages betreffend Ausgabe und Rücknahme von Anteilen zukünftig wie folgt lauten:

" 7. Die Fondsleitung behält sich vor unter ausserordentlichen Umständen, wie bspw. extrem volatile oder illiquide Finanzmärkte, im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, alle Rücknahmeanträge an Tagen herabzusetzen (Gating), an welchen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 10% des Fondsvermögens übersteigt. Unter diesen Umständen kann die Fondsleitung im eigenen Ermessen entscheiden, alle Rücknahmeanträge proportional und im gleichen Verhältnis zu kürzen. Der verbleibende Teil der Rücknahmeaufträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt."

Alle übrigen geplanten Änderungen gemäss Publikation vom 11.9.2025 sollen vorbehaltlich der Genehmigung durch die FINMA in Kraft treten und sind von dieser Nachpublikation unberührt.

I. Weitere wichtige Informationen

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, keine Einwendungen gegen die in dieser Nachpublikation aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

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

Der Fondsvertrag mit Anhang, der letzte Jahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 25.9.2025

Die Fondsleitung

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

Die Depotbank

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

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

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Equity – Swiss Dividend

Anlagefonds schweizerischen Rechts

(Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen“)

I. Änderungen des Fondsvertrags

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

1. Die Fondsleitung (§ 3)

In Ziff. 2 soll das Wort "Geschäftsführung" durch das Wort "Geschäftstätigkeit" ersetzt werden. Entsprechend soll zukünftig gelten, dass die Fondsleitung und ihre Beauftragten die organisatorischen Massnahmen treffen, die für eine einwandfreie *Geschäftstätigkeit* erforderlich sind.

2. Die Depotbank (§ 4)

In Ziff. 2 soll das Wort "Geschäftsführung" durch das Wort "Geschäftstätigkeit" ersetzt werden. Entsprechend soll zukünftig gelten, dass die Depotbank und ihre Beauftragten die organisatorischen Massnahmen treffen, die für eine einwandfreie *Geschäftstätigkeit* erforderlich sind.

3. Einhaltung der Anlagevorschriften (§ 7)

Absatz 2 soll um folgende Bestimmung ergänzt werden:

"Werden die Anlagevorschriften aktiv verletzt, namentlich durch Käufe oder Verkäufe, so müssen die Anlagen unverzüglich auf das zulässige Mass zurückgeführt werden. Wird den Anlegerinnen und Anlegern ein aufgrund eines solchen aktiven Anlageverstosses entstandener Schaden nicht ersetzt, so ist der Anlageverstoss der Prüfgesellschaft unverzüglich mitzuteilen und so rasch wie möglich in den Publikationsorganen zu veröffentlichen. Die Mitteilung und die Veröffentlichung müssen eine konkrete Umschreibung des Anlageverstosses und des für die Anlegerinnen und Anleger entstandenen Schadens umfassen. Im Jahresbericht wird über sämtliche aktiven Anlageverstösse Bericht erstattet. Werden Beschränkungen in Verbindung mit Derivaten gemäss § 12 nachstehend durch eine Veränderung des Deltas verletzt, so ist der ordnungsgemässe Zustand unter Wahrung der Interessen der Anleger spätestens innerhalb von drei Bankwerktagen wieder herzustellen."

4. Anlagepolitik (§ 8)

Die Absätze 2 und 3 sollen neu wie folgt formuliert werden:

2. "Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen attraktiven Kapitalertrag sowie ein langfristiges Kapitalwachstum anzustreben. Der Anlagefonds investiert hierzu in Aktien von Unternehmen mit Sitz in der Schweiz oder Liechtenstein, für die eine überdurchschnittliche und kontinuierliche Dividendenrendite erwartet wird. Solide Bilanzen, beständige freie Cashflows und ein stetiges Gewinnwachstum sind bei der Auswahl der Aktien von entscheidender Bedeutung.

Die Fondsleitung investiert mindestens 51% des Fondsvermögens mittels Direktanlagen in:

- a) Beteiligungswertpapiere – und rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen, die ihren Sitz in der Schweiz oder Liechtenstein haben. Die Anlagen erfolgen in verschiedenen Sektoren und Marktkapitalisierungen (Small, Mid, Large), wobei Investitionen in Nebenwerte (Small Caps) auf maximal 30% des Nettofondsvermögens beschränkt sind.
- b) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben unter a) erwähnten Anlagen;
- c) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die gemäss ihren Dokumenten ihr Vermögen gemäss den Richtlinien dieses Anlagefonds und auf einer Nachhaltigkeitsliste für investierbare Zielfonds der Bank J. Safra Sarasin AG geführt werden. Nähere Ausführungen zu deren Auswahlverfahren finden sich unter § 8 Ziff. 2;
- d) Bei Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen gemäss Bst. c) vorstehend stellt die Fondsleitung sicher, dass auf konsolidierter Basis mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens in Anlagen gemäss Bst. a) vorstehend investiert sind.
- e) Die Anlagen gemäss lit. c sind auf 10% des Fondsvermögens beschränkt.

3. Neben finanziellen Erwägungen integriert der Fonds Umwelt-, Sozial- und Governance Aspekte (ESG oder Nachhaltigkeit) in den Anlageprozess. Der Anlagefonds strebt die Vermeidung umstrittener Engagements, die Minimierung von ESG-Risiken, Nutzung von ESG-Chancen und die Erzielung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles an.

Es wird 100% des Fondsvermögens abzüglich flüssiger Mittel und Derivate im Sinne von § 8 des Fondsvertrages in Anlagen investiert, die den Vorgaben der nachhaltigen Anlagepolitik entsprechen. Die Umsetzung der nachhaltigen Anlagepolitik erfolgt in Bezug auf den gesamten Anlageprozess, von der Definition des Anlageuniversums über die Anlageanalyse bis hin zu Portfolioaufbau und Risikomanagement. Dabei kommen folgende Ansätze zur Anwendung:

Normenbasierte Ausschlüsse und Ausschlüsse von umstrittenen Aktivitäten („Standardmässige Ausschlüsse von JSS“):

Bestimmte Geschäftstätigkeiten, die als nicht mit einer nachhaltigen Entwicklung vereinbar angesehen werden, führen zum Ausschluss von Unternehmen aus dem nachhaltigen Anlageuniversum, das auf den folgenden Ausschlusskriterien (einschliesslich Umsatzobergrenzen) beruht:

- Kontroverse Waffen (keine);
- Verteidigung und Rüstung (kleiner als 5%);
- Kohle (kleiner als 5% für Kohleförderung und kleiner als 10% für Kohleverstromung);
- Gentechnisch veränderte Organismen in Landwirtschaft und Medizin (keine);
- Palmöl (kleiner als 5% falls nicht mindestens 75% der Standorte vom Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO) zertifiziert sind);
- Tabak (kleiner als 5%);
- Erwachsenenunterhaltung (kleiner als 5%);
- Menschenrechtsverletzungen gemäss internationaler Normen (strukturelle, anhaltende Nicht-Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact) (keine);

Prüfung auf Positiv- und Negativkriterien: Positive Screening / Worst-out-Ansatz

Die Bank J. Safra Sarasin AG definiert das Anlageuniversum generell über einen ESG-Ansatz, bei dem die besten Werte der jeweiligen Klasse ausgewählt werden (Best-in-Class/Positive Screening) oder über einen ESG-Ansatz, bei dem die schlechtesten Werte ausgeschlossen werden (Worst-out-Ansatz). Der Anlagefonds greift hier auf die Ansätze Positive Screening und Worst-out zurück. Das Anlageuniversum wird gemäss der unternehmenseigenen und markenrechtlich geschützten „Nachhaltigkeitsmatrix“ definiert.

Zu den ESG-Kriterien können unter anderem folgende gehören:

- Unternehmensführung (z.B. Zusammensetzung des Verwaltungsrats, Vergütung der Führungskräfte, Gover
- Änderung der Vorschriften (z.B. Beschränkung der Treibhausgasemissionen);
- Physische Bedrohungen (z.B. Klimawandel);
- Marken- und Reputationsprobleme (z. B. Arbeitsschutzbilanz, IT-Sicherheit);
- Lieferkettenmanagement (z.B. Arbeitsunfälle mit Ausfalltagen, Todesfälle, Arbeitgeber-Arbeitnehmer-Verhältnis);
- Arbeitspraktiken (z.B. Gesundheits-, Sicherheits- und Menschenrechtsbestimmungen, Modern Slavery Act).

Die Nachhaltigkeitsbewertung von Unternehmen erfolgt mit der proprietären J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix. Für die Analysen zur Erstellung dieser Nachhaltigkeitsmatrix werden Daten externer Datenanbieter gemäss unserer Sustainable Investment Policy, unter anderem MSCI, S&P Global Market Intelligence und RepRisk, sowie weitere öffentlich zugängliche Quellen wie Webseiten oder Jahresberichte genutzt.

Der Ansatz basiert einerseits auf der Analyse der ESG-Risiken und -Chancen von Unternehmen innerhalb deren Industrie, und andererseits auf der Beurteilung der Industrie selber. Das Unternehmensrating verwendet eine Reihe materieller Nachhaltigkeitsthemen («Key-Issues») in der betreffenden Branche. Die Leistung eines Unternehmens wird mit anderen Unternehmen der gleichen Branche verglichen. Durch eine Medienanalyse berücksichtigt das Unternehmensrating auch eine Auswertung kontroverser Vorfälle und Ereignisse und deren Behebung/Aufarbeitung durch das Unternehmen.

Das Branchenrating basiert auf der Analyse direkter und indirekter negativer Externalitäten, wobei die gesamte Wertschöpfungskette berücksichtigt wird. Die Branchenanalyse vergleicht die Umwelt- (E), Sozial- (S) und Governance-Risiken (G) einer Branche im Vergleich zu anderen Branchen. Das finale Rating eines Unternehmens in der Nachhaltigkeitsmatrix kombiniert das Unternehmensrating und das Branchenrating. Basierend auf dem Resultat des finalen Ratings werden die Unternehmen in vier Kategorien «A», «B», «C» und «D» gemäss der J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix eingeteilt.

Der Fonds investiert in Unternehmen mit einem Mindestrating von «A» und «B» gemäss der proprietären J. Safra Sarasin AG Nachhaltigkeitsmatrix.

ESG Integration

Bei der fundamentalen Anlageanalyse fließen ESG-Faktoren in die Analyse ein. In diesem Schritt des Prozesses reichert der Vermögensverwalter bzw. der Analyst die finanzielle Bewertung mit Daten zu ESG-Faktoren, den Nachhaltigkeitszielen der UNO, Klima- und sonstigen Nachhaltigkeitsaspekten an, um einen ganzheitlichen Blick auf das Anlagekonzept zu erhalten und so eine fundiertere Entscheidung treffen zu können.

Der Vermögensverwalter überwacht die ESG-Bewertungen und klimabezogenen Kennzahlen und vergleicht diese mit der Benchmark in ihren Risikomanagementsystemen. Zusätzlich wird die Entwicklung im Hinblick auf ESG-Faktoren und Klimaschutz auch durch ein vom Asset Management unabhängiges Gremium der Bank J. Safra Sarasin AG beobachtet.

Klima-Ausrichtung

Dieser Anlagefonds fällt in den Umfang des Klimaversprechens des Vermögensverwalters, das zu einer verbesserten Klimaausrichtung des Portfolios führt. Die Methode zur Klimaausrichtung orientiert sich an der Referenzwert-Verordnung der EU, die Teil des EU-Aktionsplans zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums ist. Die Messgrösse für die Senkung von Treibhausgasemissionen ist der CO₂-Fussabdruck des Portfolios. Dieser wird ausgehend vom Startzeitpunkt der Klima-Ausrichtung fortschreitend abgesenkt mit dem Jahr 2020 als Basis.

Detaillierte Informationen zu dem Klimaversprechen (Climate Pledge):

Climate Pledge:

<https://publications.jsafrasarasin.com/publicationpublic/getlatestpublication?prefix=ClimatePolicy&lang=en>

Stewardship (Active Ownership)

Dieser Anlagefonds fällt in den Geltungsbereich der Stewardship Policy der Bank J. Safra Sarasin AG. Dieser Ansatz verwendet die Instrumente Voting und Engagement.

a. Voting: Die Fondsleitung übt die mit den Anlagen des Fonds verbundenen Stimmrechte basierend auf Stimmrechtsempfehlungen des Vermögensverwalters gemäss Ziff. 2.6 des Prospektes aus (Voting). Die Stimmrechtsempfehlungen können sich unter anderem auf die von der Vermögens-verwalterin geführten Dialoge mit den Unternehmen, in die investiert wird, stützen. Im Falle der Stimmrechtsvertretung hat die Fondsleitung spezifische Leitlinien in Zusammenarbeit mit der Bank J. Safra Sarasin AG («Sustainable Investment Research – Stewardship Team») entwickelt, die den allgemeinen Ansatz für nachhaltige Anlagen und die Research-Methodik widerspiegeln und systematisch ESG-Erwägungen berücksichtigen und die Unabhängigkeit der Fondsleitung bei der Ausübung der Stimmrechte garantiert.

b. Engagement: Der Fonds kann seine Nachhaltigkeitseigenschaften durch Engagement verstärken, in dem anhand von identifizierten spezifischen Herausforderungen im ESG-Bereich ausgewählte Unternehmen einzeln angesprochen werden, um verantwortungsvollere soziale, ökologische und Governance-Praktiken (ESG) einzuführen. Dieses Engagement wird von Bank J. Safra Sarasin AG im Auftrag der Fondsleitung und unter Mitwirkung des Vermögensverwalters realisiert, wenn eine unternehmensspezifische Schwäche mit Optimierungspotential identifiziert wird. Um die Wirkung des Engagements zu verstärken, kann die Bank J. Safra Sarasin als Teil von Investorengruppen kollaboratives Engagement durchführen. Dies kann über spezialisierte Engagement-Plattformen oder in bilateraler Zusammenarbeit mit anderen Investoren erfolgen. Engagement-Themen können beobachtete Schwächen einzelner Unternehmen adressieren oder über thematische Engagements mehrere Unternehmen gleichzeitig betreffen. Relevante Engagement Themen werden aus materiellen Nachhaltigkeitsschwächen ganzer Wertschöpfungsketten oder (Sub-)Industrien abgeleitet. Aktuelle Engagement Themen können dem Stewardship Report der Bank J. Safra Sarasin AG entnommen werden. Beispielhaft können Governance und klimafreundliche Produktion genannt werden.

Detaillierte Informationen zum Stewardship-Ansatz :

Stewardship Policy:

<https://publications.jsafrasarasin.com/publicationpublic/getlatestpublication?prefix=StewardshipPolicy&lang=en>

Stewardship Report:

<https://publications.jsafrasarasin.com/publicationpublic/getlatestpublication?prefix=StewardshipReport&lang=en>

Anhand einer ESG-Due Diligence, welche qualitative und quantitative Faktoren berücksichtigt, wird eine Nachhaltigkeitsliste für investierbare Zielfonds ermittelt. Der Fonds darf ausschliesslich in Zielfonds von der Nachhaltigkeits-Liste investiert werden.

Weitere Informationen zur Nachhaltigkeitspolitik können Abschnitt 1.9.2 des Prospekts entnommen werden."

5. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17)

Im Zusammenhang mit der Einführung der Möglichkeit des "Gating" und dem Bilden von "Side Pockets" sollen folgende Bestimmungen ergänzt werden:

" 12. Die Fondsleitung behält sich vor, unter ausserordentlichen Umständen im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, alle Rücknahmeanträge nach eigenem Ermessen proportional und im gleichen Verhältnis an Tagen zu kürzen (Gating), an denen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 10% des Fondsvermögens übersteigt. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt.

13. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Anwendung sowie die Aufhebung des Gatings unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den Anlegern mit.

14. Die Fondsleitung kann in aussergewöhnlichen Fällen nach Abwägung mit anderen zur Verfügung stehenden Massnahmen und im Interesse der Gesamtheit der Anleger sowie auf begründeten Antrag und mit Genehmigung der FINMA einzelne Anlagen des Anlagefonds vom restlichen Fondsvermögen segregieren (Side Pockets). Side Pockets sind separate Gefässe, die illiquid gewordene Vermögenswerte enthalten, welche Teil des Anlagevermögens des Anlagefonds bzw. Teilvermögens waren. Einzelne Vermögenswerte können beispielsweise infolge eines unerwarteten, von äusseren Faktoren beeinflussten Ereignisses schwer oder gar nicht bewertbar bzw. (z.B. im Falle von Sanktionen) nicht handelbar werden, wobei zu erwarten ist, dass diese Bewertungsunsicherheit bzw. Nicht-Handelbarkeit von unbestimmter Dauer sein wird.

15. Side Pockets können insbesondere mittels Lancierung eines neuen Teilvermögens oder durch Lancierung einer neuen Anteilsklasse auf einen zukünftigen Zeitpunkt hin gebildet werden, wofür die Fondsleitung unter Abwägung der Interessen aller Anleger sowie der zu erwartenden Kosten entscheidet. Anteile der Side Pocket werden ausschliesslich an diejenigen Anleger aus-gegeben, welche per Datum der Errichtung bzw. Bildung der Side Pocket in den bestehenden lancierten Klassen des Anlagefonds bzw. Teilvermögens investiert waren. Die Anleger bleiben dabei im selben Verhältnis an der Side Pocket berechtigt, zu dem sie im Zeitpunkt der Segregierung Anteile am Nettofondsvermögen des Anlagefonds bzw. Teilvermögens halten.

16. Die Side Pocket bleibt nach ihrer Lancierung geschlossen und Anteile an derselben können nicht gezeichnet werden. Bei Vorliegen von Handelsbeschränkungen (z.B. im Falle von Sanktionen) auf den segregierten Anlagen bleibt der Handel mit Anteilen der Side Pocket ausgeschlossen.

17. Die Fondsleitung kann jederzeit und im eigenen Ermessen, unter Wahrung der Interessen der Anleger in der Side Pocket, die vollständige Liquidation bzw. Aufhebung der Side Pocket beschliessen, unabhängig davon, ob die Vermögenswerte der Side Pocket zwischenzeitlich werthaltig bzw. handelbar sind oder nicht. Dabei berücksichtigt die Fondsleitung insbesondere die Handelbarkeit und die Absehbarkeit der Handelsmöglichkeit der Anlagen der Side Pocket sowie die Möglichkeit einer Liquidation des Teilvermögens. Der Zweck der Errichtung bzw. Bildung der Side Pocket liegt stets in der Veräusserung der Anlagen und der Liquidation des Teilvermögens bzw. der Aufhebung der Anteilsklasse, welche als Side Pocket dient.

18. Anleger in der Side Pocket werden einen allfälligen Erlös erhalten, sobald die Gründe für die Illiquidität der Vermögenswerte der Side Pocket weggefallen sind und diese verkauft werden konnten, sofern ein Erlös beim Verkauf der Vermögenswerte der Side Pocket unter Berücksichtigung allfällig in Abzug zu bringender Vergütungen und Nebenkosten erzielt werden konnte. Es besteht keine Garantie für die Anleger, dass durch den Verkauf der Vermögenswerte der Side Pocket ein Nettoerlös erzielt werden kann.

19. Nach Bildung der Side Pocket sind auf diese Anteilsklasse die Anlagepolitik und die Vorschriften zur Risikoverteilung des Anlagefonds bzw. Teilvermögens nicht anwendbar, da in der Side Pocket ausschliesslich illiquide Anlagen enthalten sind. Bei Errichtung der Side Pocket als Teilvermögen ist betreffend die Anlagepolitik zu präzisieren, dass in der Side Pocket ausschliesslich illiquide Anlagen enthalten sind, welche nach Möglichkeit veräussert werden, und deshalb keine eigenen Vorschriften zur Risikoverteilung oder Anlagerichtlinien formuliert werden.

20. Der Nettoinventarwert der Anteile an der Side Pocket wird stets gemäss § 16 des Fondsvertrags berechnet. Solange Vermögenswerte der Side Pocket nicht bewertet werden können bzw. nicht werthaltig sind, nimmt die Fondsleitung im Rahmen der Verkehrswertbewertung die betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen (Impairment) vor. Gelten die betroffenen Vermögenswerte als nicht werthaltig und bewertet die Fondsleitung diese deshalb mit null ("0"), kann sie dem entsprechend betroffenen Fondsvermögen keine vermögensabhängige Vergütung belasten. Sobald die Vermögenswerte wieder bewertbar bzw. durch den Vermögensverwalter handelbar sind, wird die Fondsleitung die Bewertung gemäss Fondsvertrag vornehmen und einen NAV berechnen. Die Vorschriften von Art. 106 Abs. 2 und 3 KKV-FINMA zur Mindestfrequenz der Veröffentlichung von Preisen sind immer einzuhalten.

21. Bei der Ausgabe von Anteilen an der Side Pocket entstehen keine Vergütungen oder Nebenkosten zulasten der Anleger. Die Fondsleitung hat Anspruch auf den Er-satz sämtlicher Vergütungen und Nebenkosten zulasten des entsprechend betroffenen Fondsvermögens gemäss § 19 des Fondsvertrags sowie zusätzlicher Kosten gemäss Art. 37 KKV, welche im Zusammenhang mit der Errichtung bzw. Bildung und der Aufrechterhaltung der Side Pocket anfallen. Nach der Errichtung bzw. Bildung der Side Pocket legt die Fondsleitung im Jahresbericht die tatsächlichen Kosten offen, welche im Falle von Side Pockets im Rahmen von Art. 37 KKV entstehen. Im Falle, dass die Anlagen der Side Pocket bewertbar sind, werden der Side Pocket die entsprechenden Vergütungen und Nebenkosten im Rahmen der Berechnung des NAVs belastet.

22. Nach Genehmigung durch die FINMA teilt die Fondsleitung den Anlegern den Entscheid über die Segregierung dieser Anlagen sowie die Gründe hierfür unverzüglich im Publikationsorgan mit und informiert insbesondere über das Vorgehen, den Zeitpunkt der Errichtung bzw. Bildung, die Rechte und Risiken für die Anleger, die Bewertung der Anlagen sowie allfällige Kostenfolgen. Dabei stellt die Fondsleitung sicher, dass Anleger, welche nicht in die Side Pocket investiert sind, nicht durch Kosten belastet werden, welche bei und nach der Lancierung der Side Pocket entstehen.

23. Die Fondsleitung nennt im Jahresbericht die segregierten Anlagen und gibt insbesondere Auskunft über deren Entwicklung. Die Fondsleitung prüft regelmässig, ob die Gründe für die Segregierung der Anlagen noch bestehen, und ergreift im Interesse der betroffenen Anleger gegebenenfalls angemessene Massnahmen."

6. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 19)

In Bezug auf nicht in der pauschalen Verwaltungskommission enthaltene Vergütungen und Nebenkosten der Fondsleitung und der Depotbank, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden können soll unter Absatz 3 im relevanten Teil neu wie folgt formuliert werden:

- a) Honorare der Prüfgesellschaft für die Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation, Fusion oder Vereinigung des Anlagefonds;
- f) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Anlagefonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger, die nicht einem Fehlverhalten der Fondsleitung zuzuschreiben sind, einschliesslich der Übersetzungskosten;
- g) Kosten für den Druck **und die Übersetzung** juristischer Dokumente sowie der Jahres- und Halbjahresberichte des Anlagefonds;
- j) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des **Anlagefonds** eingetragenen geistigem Eigentum oder mit Nutzungsrechten des **Anlagefonds**.

7. Vereinigung (§ 24)

Die Anforderung, wonach Anlagefonds nur dann vereinigt werden können, sofern die entsprechenden Fondsverträge bezüglich der Rücknahmebedingungen grundsätzlich übereinstimmen soll zukünftig nicht mehr gelten.

II. Prospekt- und formelle Änderungen

Im Weiteren können verschiedene formelle und redaktionelle Änderungen vorgenommen werden.

III. Weitere wichtige Informationen

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach Erscheinen dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen die in den Ziffer I. aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

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

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

Basel, den 11.9.2025

Die Fondsleitung

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

Die Depotbank

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

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

Einmalige Veröffentlichung

JSS Sustainable Equity – Swiss Dividend

Anlagefonds schweizerischen Rechts

(Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen“)

Nachpublikation in Bezug auf die den vorgenannten Anlagefonds betreffende und am 11.9.2025 im Publikationsorgan des Anlagefonds erschienene Publikation. Abweichend von der Darstellung in der Publikation vom 11.9.2025 soll die Bestimmung in § 17 Ziff. 8 des Fondsvertrages betreffend Ausgabe und Rücknahme von Anteilen zukünftig wie folgt lauten:

" 12. Die Fondsleitung behält sich vor unter ausserordentlichen Umständen, wie bspw. extrem volatile oder illiquide Finanzmärkte, im Interesse der im Anlagefonds verbleibenden Anleger, alle Rücknahmeanträge an Tagen herabzusetzen (Gating), an welchen die Gesamtsumme der Rücknahmen netto 10% des Fondsvermögens übersteigt. Unter diesen Umständen kann die Fondsleitung im eigenen Ermessen entscheiden, alle Rücknahmeanträge proportional und im gleichen Verhältnis zu kürzen. Der verbleibende Teil der Rücknahmeanträge ist als für den nächsten Bewertungstag eingegangen zu betrachten und wird zu den an diesem Tag geltenden Bedingungen abgewickelt. Eine bevorzugte Behandlung aufgeschobener Rücknahmeanträge findet somit nicht statt."

Alle übrigen geplanten Änderungen gemäss Publikation vom 11.9.2025 sollen vorbehaltlich der Genehmigung durch die FINMA in Kraft treten und sind von dieser Nachpublikation unberührt.

I. Weitere wichtige Informationen

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, keine Einwendungen gegen die in dieser Nachpublikation aufgeführten Änderungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

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

Der Fondsvertrag mit Anhang, der letzte Jahresbericht sowie die Dokumente, aus denen alle Änderungen im Wortlaut ersichtlich sind, können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel, den 25.9.2025

Die Fondsleitung

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

Die Depotbank

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

Performances in % (Basis CHF) ¹

	Kalenderjahr				Geschäftsjahr			
	2026 (YTD)	2025	2024	2023	2020/ 2025	2025/ 2026	2024/ 2025	2023/ 2024
JSS Sustainable Equity - SaraSelect – C CHF dist ³	1.43	1.46	-13.17	9.86	-6.48	-2.01	-7.20	-1.45
JSS Sustainable Equity - SaraSelect – I CHF dist ^{3,4}	1.47	-1.77	-13.00	10.09	-5.55	-1.82	-7.02	-1.25
JSS Sustainable Equity - SaraSelect – M CHF acc ⁵	1.62	-0.89	-13.31	11.08	-	-0.93	-6.81	-0.93
JSS Sustainable Equity - SaraSelect – M CHF dist ³	1.62	-0.89	-12.21	11.07	-1.24	-0.93	-6.18	-0.37
JSS Sustainable Equity - SaraSelect – P CHF dist ³	1.35	-2.45	-13.61	9.31	-8.80	-2.50	-7.67	-1.94
Benchmark: SPI Swiss Small & Mid Caps®	4.57	14.67	1.03	9.62	19.16	13.21	6.28	6.59
JSS Commodity - Diversified (CHF) – C CHF dist ²	8.28	7.08	9.57	-8.77	59.55	13.93	5.86	-0.99
JSS Commodity - Diversified (CHF) – C EUR dist hedged	8.76	9.20	-	-	-	16.21	8.15	-
JSS Commodity - Diversified (CHF) – C USD dist hedged	9.18	11.54	13.84	-4.76	87.04	18.91	10.15	2.96
JSS Commodity - Diversified (CHF) – I CHF dist ²	8.32	7.29	9.77	-8.61	61.07	14.17	6.07	-0.83
JSS Commodity - Diversified (CHF) – I USD dist hedged	9.18	11.66	13.92	-4.62	88.24	18.99	10.35	2.94
JSS Commodity - Diversified (CHF) – I30 CHF dist	8.40	7.92	-	-	-	14.75	6.69	-
JSS Commodity - Diversified (CHF) – I75 CHF dist	8.42	7.94	10.44	-8.05	66.02	14.86	6.71	-0.22
JSS Commodity - Diversified (CHF) – M CHF dist ²	8.50	8.48	11.00	-7.59	70.21	15.43	7.24	0.28
JSS Commodity - Diversified (CHF) – P CHF dist ²	8.18	6.48	8.96	-9.28	55.18	13.31	5.27	-1.54
JSS Commodity - Diversified (CHF) – P EUR dist hedged	8.58	8.55	11.31	-7.49	65.85	15.42	7.42	0.57
JSS Commodity - Diversified (CHF) – P USD dist hedged	9.00	10.89	13.08	-5.21	81.58	18.16	9.57	2.37
JSS Commodity - Diversified (CHF) – Y CHF dist ⁶	8.40	7.82	10.33	-8.15	65.35	14.73	6.59	-0.32
JSS Commodity - Diversified (CHF) – Y USD dist hedged	9.23	12.17	14.62	-4.09	92.81	19.53	10.93	3.66
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return	10.64	10.96	1.37	-11.89	41.14	18.07	7.25	-7.88
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Euro Hedged Total Return	11.17	13.31	-	-	-	20.66	9.60	-5.77
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Total Return	11.58	15.66	5.48	-7.91	65.79	23.30	11.77	-4.39
JSS Sustainable Equity - Switzerland – C CHF dist	5.33	10.62	-0.99	5.36	-	6.19	-2.82	7.08
JSS Sustainable Equity - Switzerland – I CHF dist ⁷	5.37	10.94	-0.69	5.67	-	6.48	-2.53	7.41
JSS Sustainable Equity - Switzerland – I10 CHF dist ⁸	5.42	11.28	-	-	-	6.80	-2.25	-
JSS Sustainable Equity - Switzerland – M CHF dist ²	5.48	11.60	-0.09	6.30	24.06	7.12	-1.96	8.06
JSS Sustainable Equity - Switzerland – P CHF dist	5.26	10.22	-1.36	4.88	16.05	5.79	-3.17	6.66
JSS Sustainable Equity - Switzerland – Y CHF dist ²	5.41	11.16	-0.49	5.87	21.68	6.69	-2.35	7.63
Benchmark: SPI ® (Swiss Performance Index)	5.69	17.76	6.18	6.09	36.70	12.28	2.45	12.54
JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland – C CHF dist ²	5.52	12.47	4.62	5.96	26.12	8.06	-1.48	11.75
JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland – I CHF dist ⁹	5.52	12.60	4.76	-	-	8.17	-1.36	-
JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland – M CHF dist	5.64	13.37	5.46	6.80	31.28	8.92	-0.68	12.64
JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland – P CHF dist ²	5.46	12.04	4.23	5.54	23.76	7.64	-1.86	11.32
JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland – Y CHF dist	5.55	12.74	4.88	6.20	-	8.30	-1.24	12.02
Benchmark: SPI ® (Swiss Performance Index)	5.69	17.76	6.18	6.18	36.70	12.28	2.45	12.54

Performances in % (Basis CHF) ¹

	Kalenderjahr				Geschäftsjahr			
	2026 (YTD)	2025	2024	2023	2020/ 2025	2025/ 2026	2024/ 2025	2023/ 2024
JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland – C CHF dist	4.16	14.32	-1.08	8.70	11.35	12.57	6.65	4.00
JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland – I CHF dist	4.21	14.66	-0.78	8.80	-	12.91	6.98	4.30
JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland – M CHF dist	4.33	15.46	-0.09	9.80	16.89	13.71	7.73	5.04
JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland – P CHF dist	4.05	13.63	-1.68	8.05	8.02	11.89	6.01	3.38
JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland – Y CHF dist	4.22	14.77	-0.69	9.13	13.48	13.02	7.08	4.40
Benchmark : SPI ® Extra TR Index (SPIEX)	5.90	16.92	3.83	6.53	20.08	16.93	8.10	6.51
JSS Sustainable Equity - Swiss Dividend – C CHF dist ¹⁰	5.93	12.84	7.90	-	-	8.28	0.05	-
JSS Sustainable Equity - Swiss Dividend – E CHF dist ¹⁰	5.92	12.84	7.90	-	-	8.28	0.05	-
JSS Sustainable Equity - Swiss Dividend – M CHF dist ¹⁰	6.13	14.21	-	-	-	9.59	-	-
JSS Sustainable Equity - Swiss Dividend – P CHF dist ¹⁰	5.87	12.58	7.63	-	-	8.02	-0.18	-
JSS Sustainable Equity - Swiss Dividend – Y CHF dist ¹⁰	6.05	13.63	8.66	-	-	9.04	0.75	-
Benchmark: SPI ® (Swiss Performance Index)	5.69	17.76	6.18	-	-	12.28	2.45	-

¹ Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

² Ausschüttung reinvestiert.

³ Die Kapitalgewinne wurden während des Jahres ausgeschüttet und nicht zur Wiederanlage zurückbehalten.

⁴ Entwicklung seit Lancierung.

⁵ Exklusive Kapitalausschüttung.

⁶ Fonds wurde am 14.12.2020 reaktiviert.

⁷ Lancierungsdatum 08.01.2021.

⁸ Lancierungsdatum 13.06.2024.

⁹ Lancierungsdatum 16.10.2023.

¹⁰ Lancierungsdatum 15.12.2023.

Vergütungen

JSS Sustainable Equity - SaraSelect

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank:

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde höchstens 3.00% für der Anteilsklassen „P CHF dist“ und „C CHF dist“ und höchstens 0.00% für der Anteilsklassen „I CHF dist“, „M CHF acc“ und „M CHF dist“ des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

ISIN code	Gebührentyp	Anteilsklasse	Effektive Gebührenrate	Höchste Gebührenrate
CH0001234068	Depotgebühren	P CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0272293413	Depotgebühren	I CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0185829030	Depotgebühren	M CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1197778363	Depotgebühren	M CHF acc	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0232295607	Depotgebühren	C CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes

Verwaltungskommission:

ISIN code	Gebührentyp	Anteilsklasse	Effektive Gebührenrate	Höchste Gebührenrate
CH0001234068	Verwaltungsgebühren	P CHF dist	1.50% p.a. des Nettoinventarwertes	1.95% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0272293413	Verwaltungsgebühren	I CHF dist	0.90% p.a. des Nettoinventarwertes	1.40% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0185829030	Verwaltungsgebühren	M CHF dist	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1197778363	Verwaltungsgebühren	M CHF acc	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0232295607	Verwaltungsgebühren	C CHF dist	1.00% p.a. des Nettoinventarwertes	1.50% p.a. des Nettoinventarwertes

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet. Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Couponsinlösungskommission:

0.20% des Bruttoertrages.

Total Expense Ratio (TER):

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Asset Management Association Switzerland», «AMAS») in der aktuell gültigen Fassung ermittelt. Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen. Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen. Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

Effektenleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte:

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Commodity - Diversified (CHF)

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank:

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurden höchstens 3.00% für die Anteilsklassen „C USD dist hedged“, „C EUR dist hedged“, „P CHF dist“, „P EUR dist hedged“, „P USD dist hedged“ und „C CHF dist“ und höchstens 0.00% für die Anteilsklassen „I CHF dist“, „I USD dist hedged“, „I30 CHF dist“, „I75 CHF dist“, „M CHF dist“, „Y USD dist hedged“ und „Y CHF dist“ des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

ISIN code	Gebührentyp	Anteilsklasse	Effektive Gebührenrate	Höchste Gebührenrate
CH0023789099	Depotgebühren	P CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531255427	Depotgebühren	P EUR dist hedged	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531255518	Depotgebühren	P USD dist hedged	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0185829071	Depotgebühren	I CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531259023	Depotgebühren	I USD dist hedged	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1364294970	Depotgebühren	I30 CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531255963	Depotgebühren	I75 CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0181120152	Depotgebühren	M CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0232295490	Depotgebühren	C CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531264916	Depotgebühren	C EUR dist hedged	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531268354	Depotgebühren	C USD dist hedged	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0274580593	Depotgebühren	Y CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531272752	Depotgebühren	Y USD dist hedged	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes

Verwaltungskommission:

ISIN code	Gebührentyp	Anteilsklasse	Effektive Gebührenrate	Höchste Gebührenrate
CH0023789099	Verwaltungsgebühren	P CHF dist	1.75% p.a. des Nettoinventarwertes	1.95% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531255427	Verwaltungsgebühren	P EUR dist hedged	1.75% p.a. des Nettoinventarwertes	1.95% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531255518	Verwaltungsgebühren	P USD dist hedged	1.75% p.a. des Nettoinventarwertes	1.95% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0185829071	Verwaltungsgebühren	I CHF dist	1.10% p.a. des Nettoinventarwertes	1.45% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531259023	Verwaltungsgebühren	I USD dist hedged	1.10% p.a. des Nettoinventarwertes	1.45% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1364294970	Verwaltungsgebühren	I30 CHF dist	0.60% p.a. des Nettoinventarwertes	1.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531255963	Verwaltungsgebühren	I75 CHF dist	0.50% p.a. des Nettoinventarwertes	1.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0181120152	Verwaltungsgebühren	M CHF dist	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0232295490	Verwaltungsgebühren	C CHF dist	1.20% p.a. des Nettoinventarwertes	1.50% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531264916	Verwaltungsgebühren	C EUR dist hedged	1.20% p.a. des Nettoinventarwertes	1.50% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531268354	Verwaltungsgebühren	C USD dist hedged	1.20% p.a. des Nettoinventarwertes	1.50% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0274580593	Verwaltungsgebühren	Y CHF dist	0.60% p.a. des Nettoinventarwertes	1.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0531272752	Verwaltungsgebühren	Y USD dist hedged	0.60% p.a. des Nettoinventarwertes	1.20% p.a. des Nettoinventarwertes

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet. Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Couponeinlösungskommission:

0.40% des Bruttoertrages.

Total Expense Ratio (TER):

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Asset Management Association Switzerland», «AMAS») in der aktuell gültigen Fassung ermittelt. Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen. Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen. Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

Effektenleihe:

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihegeschäfte.

Pensionsgeschäfte:

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

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

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Sustainable Equity - Switzerland

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank:

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde höchstens 3.00% für der Anteilsklassen „C CHF dist“ und „P CHF dist“ und höchstens 0.00% für der Anteilsklassen „I CHF dist“, „I10 CHF dist“, „M CHF dist“ und „Y CHF dist“ des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

ISIN code	Gebührentyp	Anteilsklasse	Effektive Gebührenrate	Höchste Gebührenrate
CH0001630703	Depotgebühren	P CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0272292837	Depotgebühren	I CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1353654960	Depotgebühren	I10 CHF dist	0.04% p.a. des Nettoinventarwertes	0.04% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0141042934	Depotgebühren	M CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0272292845	Depotgebühren	C CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0272292852	Depotgebühren	Y CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes

Verwaltungskommission:

ISIN code	Gebührentyp	Anteilsklasse	Effektive Gebührenrate	Höchste Gebührenrate
CH0001630703	Verwaltungsgebühren	P CHF dist	1.15% p.a. des Nettoinventarwertes	1.70% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0272292837	Verwaltungsgebühren	I CHF dist	0.60% p.a. des Nettoinventarwertes	1.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1353654960	Verwaltungsgebühren	I10 CHF dist	0.40% p.a. des Nettoinventarwertes	1.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0141042934	Verwaltungsgebühren	M CHF dist	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0272292845	Verwaltungsgebühren	C CHF dist	0.80% p.a. des Nettoinventarwertes	1.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0272292852	Verwaltungsgebühren	Y CHF dist	0.40% p.a. des Nettoinventarwertes	1.20% p.a. des Nettoinventarwertes

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet. Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Couponeinlöschungskommission:

0.40% des Bruttoertrages.

Total Expense Ratio (TER):

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Asset Management Association Switzerland», «AMAS») in der aktuell gültigen Fassung ermittelt. Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen. Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen. Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

Effektenleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte:

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank:

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde höchstens 3.00% für der Anteilsklassen „C CHF dist“, „I CHF dist“ und „P CHF dist“ und höchstens 0.00% für der Anteilsklassen „M CHF dist“ und „Y CHF dist“ des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

ISIN code	Gebührentyp	Anteilsklasse	Effektive Gebührenrate	Höchste Gebührenrate
CH0245665051	Depotgebühren	P CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0245665085	Depotgebühren	I CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0017324911	Depotgebühren	M CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0245665127	Depotgebühren	C CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0562674520	Depotgebühren	Y CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes

Verwaltungskommission:

ISIN code	Gebührentyp	Anteilsklasse	Effektive Gebührenrate	Höchste Gebührenrate
CH0245665051	Verwaltungsgebühren	P CHF dist	1.25% p.a. des Nettoinventarwertes	1.45% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0245665085	Verwaltungsgebühren	I CHF dist	0.75% p.a. des Nettoinventarwertes	0.95% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0017324911	Verwaltungsgebühren	M CHF dist	0.12% p.a. des Nettoinventarwertes	0.32% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0245665127	Verwaltungsgebühren	C CHF dist	0.85% p.a. des Nettoinventarwertes	1.05% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0562674520	Verwaltungsgebühren	Y CHF dist	0.60% p.a. des Nettoinventarwertes	0.85% p.a. des Nettoinventarwertes

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet. Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Couponsinlösungskommission:

0.20% des Bruttoertrages.

Total Expense Ratio (TER):

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Asset Management Association Switzerland», «AMAS») in der aktuell gültigen Fassung ermittelt. Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen. Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen. Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

Effektenleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte:

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank:

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde höchstens 3.00% für der Anteilsklassen „C CHF dist“ und „P CHF dist“ und höchstens 0.00% für die Anteilsklasse „M CHF dist“, „I CHF dist“ und „Y CHF dist“ des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

ISIN code	Gebührentyp	Anteilsklasse	Effektive Gebührensrate	Höchste Gebührensrate
CH0368915770	Depotgebühren	P CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0368915788	Depotgebühren	I CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0368915796	Depotgebühren	M CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0368915838	Depotgebühren	C CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0368915861	Depotgebühren	Y CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes

Gemäss Zirkularbeschluss 13/21 wurde beschlossen, eine Ausschüttungskommission von 0,40% der Bruttobeträge zugunsten der Bank J Safra Sarasin AG zu erheben.

Verwaltungskommission:

ISIN code	Gebührentyp	Anteilsklasse	Effektive Gebührensrate	Höchste Gebührensrate
CH0368915770	Verwaltungsgebühren	P CHF dist	1.50% p.a. des Nettoinventarwertes	1.95% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0368915788	Verwaltungsgebühren	I CHF dist	0.70% p.a. des Nettoinventarwertes	1.50% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0368915796	Verwaltungsgebühren	M CHF dist	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0368915838	Verwaltungsgebühren	C CHF dist	0.90% p.a. des Nettoinventarwertes	1.70% p.a. des Nettoinventarwertes
CH0368915861	Verwaltungsgebühren	Y CHF dist	0.60% p.a. des Nettoinventarwertes	1.20% p.a. des Nettoinventarwertes

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet. Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Couponeinlöschungskommission:

0.20% des Bruttoertrages.

Total Expense Ratio (TER):

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Asset Management Association Switzerland», «AMAS») in der aktuell gültigen Fassung ermittelt. Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen. Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen. Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

Effektenleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte:

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

JSS Sustainable Equity - Swiss Dividend

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank:

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde höchstens 3.00% für der Anteilsklassen „C CHF dist“ und „E CHF dist“ und höchstens 0.00% für der Anteilsklassen „M CHF dist“, „P CHF dist“ und „Y CHF dist“ des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

ISIN code	Gebührentyp	Anteilsklasse	Effektive Gebührenrate	Höchste Gebührenrate
CH1265890637	Depotgebühren	P CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1265893219	Depotgebühren	M CHF dist	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1265893508	Depotgebühren	C CHF dist	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes	0.20% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1265893524	Depotgebühren	Y CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1265893581	Depotgebühren	E CHF dist	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes	0.10% p.a. des Nettoinventarwertes

Verwaltungskommission:

ISIN code	Gebührentyp	Anteilsklasse	Effektive Gebührenrate	Höchste Gebührenrate
CH1265890637	Verwaltungsgebühren	P CHF dist	1.25% p.a. des Nettoinventarwertes	1.95% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1265893219	Verwaltungsgebühren	M CHF dist	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes	0.00% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1265893508	Verwaltungsgebühren	C CHF dist	1.00% p.a. des Nettoinventarwertes	1.50% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1265893524	Verwaltungsgebühren	Y CHF dist	0.40% p.a. des Nettoinventarwertes	1.30% p.a. des Nettoinventarwertes
CH1265893581	Verwaltungsgebühren	E CHF dist	1.10% p.a. des Nettoinventarwertes	1.70% p.a. des Nettoinventarwertes

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet. Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Couponeinlöskommission:

0.20% des Bruttoertrages.

Total Expense Ratio (TER):

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Asset Management Association Switzerland», «AMAS») in der aktuell gültigen Fassung ermittelt. Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen. Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen. Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

Effektenleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte:

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Soft Commission Arrangements:

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen („commission sharing agreements“) geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten „soft commissions“ geschlossen.

Berechnung des Nettoinventarwertes:

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in US-Dollar berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.01 der Rechnungseinheit der jeweiligen Anteilsklasse kaufmännisch gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteils-klassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder so-fern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteils-klassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung:

Der Inventarwert eines Anteils ergibt sich aus dem Nettofondsvermögen (Verkehrswert des Gesamtvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten), dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile.

1. Anwendbarer Nachhaltigkeitsansatz (ungeprüft):

JSS Sustainable Equity – SaraSelect

Neben finanziellen Erwägungen integriert der Fonds Umwelt-, Sozial- und Governance Aspekte (ESG oder Nachhaltigkeit) in den Anlageprozess. Es wird 100% des Fondsvermögens abzüglich flüssiger Mittel und Derivate im Sinne von § 8 des Fondsvertrages in Anlagen investiert, die den Vorgaben der nachhaltigen Anlagepolitik entsprechen. Dabei kommen folgende Ansätze zur Anwendung: Normenbasierte und Ausschlüsse von umstrittenen Aktivitäten ("Standardmässige Ausschlüsse von JSS"), Positive Screening Ansatz (Vermeidung von ESG-schwachen Titeln im Peer-Vergleich) und Stewardship (Active Ownership). Dies gilt für den gesamten Anlageprozess, von der Definition des Anlageuniversums über die Anlageanalyse bis hin zu Portfolioaufbau und Risikomanagement. Der Anlagefonds strebt die Vermeidung umstrittener Engagements, die Minimierung von ESG-Risiken, Nutzung von ESG-Chancen und die Erzielung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles an.

JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland

Neben finanziellen Erwägungen integriert der Fonds Umwelt-, Sozial- und Governance Aspekte (ESG oder Nachhaltigkeit) in den Anlageprozess. Es wird 100% des Fondsvermögens abzüglich flüssiger Mittel und Derivate im Sinne von § 8 des Fondsvertrages in Anlagen investiert, die den Vorgaben der nachhaltigen Anlagepolitik entsprechen. Dabei kommen folgende Ansätze zur Anwendung: Standardmässige Ausschlüsse von JSS, Positive Screening, ESG-Integration, Stewardship und Klima Ausrichtung. Dies gilt für den gesamten Anlageprozess, von der Definition des Anlageuniversums über die Anlageanalyse bis hin zu Portfolioaufbau und Risikomanagement. Der Anlagefonds strebt die Vermeidung umstrittener Engagements, die Minimierung von ESG-Risiken, Nutzung von ESG-Chancen und die Erzielung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles an. Dabei kommen die folgenden Instrumente und Methoden zur Erreichung des Nachhaltigkeitsziels zur Anwendung: Normenbasierte Ausschlüsse und Ausschlüsse von umstrittenen Aktivitäten („Standardmässige Ausschlüsse von JSS“), Positive-Screening/Worst-out-Ansatz (Portfolio besser als Vergleichsgrösse, Übergewichtung von guten Titeln, Untergewichtung schlechter Titel und Vermeidung schlechter Titel im Peer-Vergleich), ESG Integration, Stewardship und Klima-Ausrichtung.

JSS Sustainable Equity – Swiss Dividend

Neben finanziellen Erwägungen integriert der Fonds Umwelt-, Sozial- und Governance Aspekte (ESG oder Nachhaltigkeit) in den Anlageprozess. Es wird 100% des Fondsvermögens abzüglich flüssiger Mittel und Derivate im Sinne von § 8 des Fondsvertrages in Anlagen investiert, die den Vorgaben der nachhaltigen Anlagepolitik entsprechen. Dabei kommen folgende Ansätze zur Anwendung: Standardmässige Ausschlüsse von JSS, Positive Screening, ESG-Integration, Stewardship und Klima-Ausrichtung. Dies gilt für den gesamten Anlageprozess, von der Definition des Anlageuniversums über die Anlageanalyse bis hin zu Portfolioaufbau und Risikomanagement. Der Anlagefonds strebt die Vermeidung umstrittener Engagements, die Minimierung von ESG-Risiken, Nutzung von ESG-Chancen und Erzielung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles an. Dabei kommen die folgenden Instrumente und Methoden zur Erreichung des Nachhaltigkeitsziels zur Anwendung: Normenbasierte Ausschlüsse und Ausschlüsse von umstrittenen Aktivitäten („Standardmässige Ausschlüsse von JSS“), Positive-Screening/Worst-out Ansatz (Portfolio besser als Vergleichsgrösse, Übergewichtung von guten Titeln, Untergewichtung schlechter Titel und Vermeidung schlechter Titel im Peer-Vergleich) ESG Integration, Stewardship, und Klima-Ausrichtung.

JSS Sustainable Equity – Switzerland

Neben finanziellen Erwägungen integriert der Fonds Umwelt-, Sozial- und Governance Aspekte (ESG oder Nachhaltigkeit) in den Anlageprozess. Es wird 100% des Fondsvermögens abzüglich flüssiger Mittel und Derivate im Sinne von § 8 des Fondsvertrages in Anlagen investiert, die den Vorgaben der nachhaltigen Anlagepolitik entsprechen. Dabei kommen folgende Ansätze zur Anwendung: Standardmässige Ausschlüsse von JSS, Positive Screening, ESG-Integration, Stewardship und Klima Ausrichtung. Dies gilt für den gesamten Anlageprozess, von der Definition des Anlageuniversums über die Anlageanalyse bis hin zu Portfolioaufbau und Risikomanagement. Der Anlagefonds strebt die Vermeidung umstrittener Engagements, die Minimierung von ESG-Risiken, Nutzung von ESG-Chancen und die Erzielung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles an. Dabei kommen die folgenden Instrumente und Methoden zur Erreichung des Nachhaltigkeitsziels zur Anwendung: Normenbasierte Ausschlüsse und Ausschlüsse von umstrittenen Aktivitäten („Standardmässige Ausschlüsse von JSS“), Positive-Screening/Worst-out-Ansatz (Portfolio besser als Vergleichsgrösse, Übergewichtung von guten Titeln, Untergewichtung schlechter Titel und Vermeidung schlechter Titel im Peer-Vergleich). ESG Integration, Stewardship und Klima-Ausrichtung.

JSS Sustainable Equity – Systematic Switzerland

Neben finanziellen Erwägungen integriert der Fonds Umwelt-, Sozial- und Governance Aspekte (ESG oder Nachhaltigkeit) in den Anlageprozess. Es wird 100% des Fondsvermögens abzüglich flüssiger Mittel und Derivate im Sinne von § 8 des Fondsvertrages in Anlagen investiert, die den Vorgaben der nachhaltigen Anlagepolitik entsprechen. Dabei kommen folgende Ansätze zur Anwendung: Standardmässige Ausschlüsse von JSS, Best-in-Class, Positive Screening, Stewardship und Klima-Ausrichtung. Dies gilt für den gesamten Anlageprozess, von der Definition des Anlageuniversums über die Anlageanalyse bis hin zu Portfolioaufbau und Risikomanagement. Der Anlagefonds strebt die Vermeidung umstrittener Engagements, die Minimierung von ESG-Risiken, Nutzung von ESG-Chancen und die Erzielung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles an. Dabei kommen die folgenden Instrumente und Methoden zur Erreichung des Nachhaltigkeitsziels zur Anwendung: Normenbasierte Ausschlüsse und Ausschlüsse von umstrittenen Aktivitäten („Standardmässige Ausschlüsse von JSS“), Best-in-Class/ Positive-Screening-Ansatz (Portfolio besser als Vergleichsgrösse, Übergewichtung von guten Titeln, Untergewichtung schlechter Titel und Vermeidung schlechter Titel im Peer-Vergleich), Stewardship und Klima-Ausrichtung.

Vermögensrechnung

	28.02.26	31.08.25
Vermögen	CHF	CHF
Bankguthaben		
Sichtguthaben	48'509'151.80	72'336'115.76
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	890'295'027.68	1'209'472'615.88
Sonstige Vermögenswerte	11'396'150.21	10'917'807.36
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	950'200'329.69	1'292'726'539.00
Andere Verbindlichkeiten	-2'074'655.53	-2'771'014.73
Ausstehende Rückkäufe	-3'822'298.14	-478'215.51
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	944'303'376.02	1'289'477'308.76

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	1'289'477'308.76	1'579'775'865.77
Ausschüttungen	-13'872'425.33	-18'724'874.10
35% Eidgenössische Verrechnungssteuer	0.00	-1'980'644.62
Saldo aus dem Anteilverkehr	-289'367'309.54	-153'031'921.78
Gesamterfolg	-41'934'197.87	-116'561'116.51
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	944'303'376.02	1'289'477'308.76

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse C CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		50'643.885	60'057.179
Ausgegebene Anteile		3'404.731	6'648.285
Zurückgenommene Anteile		10'537.142	16'061.579
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		43'511.474	50'643.885
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	1'636.45	1'710.24

Klasse I CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		227'947.184	252'263.672
Ausgegebene Anteile		14'755.444	26'295.529
Zurückgenommene Anteile		66'096.633	50'612.017
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		176'605.995	227'947.184
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	1'662.87	1'736.18

Klasse M CHF acc

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		234'359.029	274'774.686
Ausgegebene Anteile		0.000	9'665.000
Zurückgenommene Anteile		73'434.631	50'080.657
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		160'924.398	234'359.029
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	1'089.12	1'114.01

Klasse M CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		146'500.734	150'791.190
Ausgegebene Anteile		6'470.456	495.344
Zurückgenommene Anteile		49'931.848	4'785.800
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		103'039.342	146'500.734
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	1'812.95	1'885.68

Klasse P CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		167'261.727	197'401.920
Ausgegebene Anteile		4'388.799	12'237.751
Zurückgenommene Anteile		30'459.391	42'377.944
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		141'191.135	167'261.727
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	1'539.45	1'612.88

Erfolgsrechnung

	01.09.25 28.02.26 CHF	01.09.24 31.08.25 CHF
Erträge		
Erträge der Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere	814'000.00	21'082'866.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-86'713.75	-91'671.23
Total Erträge	727'286.25	20'991'194.82
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-3'528'580.13	-9'097'057.69
an die Depotbank	-689'761.28	-1'760'046.15
Prüfaufwand	-11'626.63	-21'836.79
Sonstige Aufwendungen	-349'577.35	-271'767.35
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	324'027.61	664'884.48
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	305'757.25	270'479.07
Total Aufwendungen	-3'949'760.53	-10'215'344.43
Nettoertrag	-3'222'474.28	10'775'850.39
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	58'426'172.28	70'510'213.53
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-324'027.61	-664'884.48
Realisierter Erfolg	54'879'670.39	80'621'179.44
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-96'813'868.26	-197'182'295.95
Gesamterfolg	-41'934'197.87	-116'561'116.51
<u>TER in %</u> : Klasse C CHF dist	1.24	1.23
<u>TER in %</u> : Klasse I CHF dist	1.04	1.02
<u>TER in %</u> : Klasse M CHF acc	0.14	0.12
<u>TER in %</u> : Klasse M CHF dist	0.14	0.12
<u>TER in %</u> : Klasse P CHF dist	1.75	1.73

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere							
AMS-OSRAM AG	1'349'916	0	150'000	1'199'916	8.57	10'277'280.54	1.08
BAJAJ MOBILITY AG	940'374	0	3'352	937'022	15.52	14'542'581.44	1.53
<i>Österreich</i>						24'819'861.98	2.61
ADVAL TECH HOLDING AG-REG	61'000	0	450	60'550	34.80	2'107'140.00	0.22
ALSO HOLDING AG-REG	395'006	0	262'428	132'578	163.80	21'716'276.40	2.29
ASCOM HOLDING AG-REG	1'798'206	0	1'798'206	0	0.00	0.00	0.00
BACHEM HOLDING AG	1'136'000	0	416'000	720'000	59.40	42'768'000.00	4.50
BELIMO HOLDING AG-REG	58'000	0	21'000	37'000	772.00	28'564'000.00	3.01
BELL FOOD GROUP AG - REG	244'000	0	30'000	214'000	216.00	46'224'000.00	4.86
BOSSARD HOLDING AG-REG A	212'655	0	12'655	200'000	165.80	33'160'000.00	3.49
BUCHER INDUSTRIES AG-REG	64'421	0	30'921	33'500	382.00	12'797'000.00	1.35
BURKHALTER HOLDING AG	321'500	0	1'000	320'500	162.80	52'177'400.00	5.49
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	3'118	0	618	2'500	12'660.00	31'650'000.00	3.33
CPH GROUP AG	357'800	0	0	357'800	65.80	23'543'240.00	2.48
DAETWYLER HOLDING AG-BR	358'135	0	33'135	325'000	168.00	54'600'000.00	5.75
DORMAKABA HOLDING AG	0	200'000	0	200'000	57.50	11'500'000.00	1.21
DORMAKABA HOLDING AG	24'278	0	24'278	0	0.00	0.00	0.00
DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	216'600	0	104'943	111'657	360.00	40'196'520.00	4.23
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	59'000	0	4'000	55'000	639.00	35'145'000.00	3.70
FISCHER (GEORG)-REG	57'910	0	0	57'910	48.78	2'824'849.80	0.30
FORBO HOLDING AG-REG	49'750	0	21'250	28'500	898.00	25'593'000.00	2.69
GURIT HOLDING AG-BR	197'785	0	197'785	0	0.00	0.00	0.00
HUBER + SUHNER AG-REG	350'000	0	135'000	215'000	185.20	39'818'000.00	4.19
INTERROLL HOLDING AG-REG	14'707	0	707	14'000	1'934.00	27'076'000.00	2.85
LEM HOLDING SA-REG	43'210	0	5'710	37'500	318.50	11'943'750.00	1.26
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	600'000	0	130'000	470'000	70.84	33'294'800.00	3.50
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	433'535	0	433'535	0	0.00	0.00	0.00
ORELL FUSSLER HOLDING AG-REG	92'706	0	51'194	41'512	131.00	5'438'072.00	0.57
PHOENIX MECANO AG - REG	82'000	0	0	82'000	432.00	35'424'000.00	3.73
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	115'000	0	35'000	80'000	293.60	23'488'000.00	2.47
SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	37'029	0	24'029	13'000	261.00	3'393'000.00	0.36
SENSIRION HOLDING AG	160'000	0	0	160'000	56.20	8'992'000.00	0.95
SFS GROUP AG	9'355	645	10'000	0	0.00	0.00	0.00
SIG GROUP AG	3'000'000	0	100'000	2'900'000	12.52	36'308'000.00	3.82
SIKA AG-REG	260'000	0	60'000	200'000	159.50	31'900'000.00	3.36
SKAN GROUP AG	685'000	0	35'000	650'000	52.30	33'995'000.00	3.58
STADLER RAIL AG	1'518'960	0	368'960	1'150'000	20.52	23'598'000.00	2.48
VAT GROUP AG	80'183	0	15'183	65'000	544.20	35'373'000.00	3.72
YPSOMED HOLDING AG-REG	90'277	0	13'277	77'000	267.00	20'559'000.00	2.16
<i>Schweiz</i>						835'167'048.20	87.89
Schweizer Franken						859'986'910.18	90.51
Die an einer Börse gehandelten Effekten						859'986'910.18	90.51
BOBST GROUP SA-REG	548'170	0	33'603	514'567	46.00	23'670'082.00	2.49
PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG	439'961	0	356	439'605	15.10	6'638'035.50	0.70
<i>Schweiz</i>						30'308'117.50	3.19
Schweizer Franken						30'308'117.50	3.19
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, der Öffentlichkeit zugänglichen Markt gehandelt werden						30'308'117.50	3.19

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere							
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere						890'295'027.68	93.70
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						890'295'027.68	93.70

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verkehrswert CHF	in % ¹
Bankguthaben		
Sichtguthaben	48'509'151.80	5.10
Total Bankguthaben	48'509'151.80	5.10
Sonstige Vermögenswerte	11'396'150.21	1.20
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	950'200'329.69	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-2'074'655.53	
Ausstehende Rückkäufe	-3'822'298.14	
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	944'303'376.02	

¹ % des Gesamtvermögens

Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art.84 Absatz 2:

	Verkehrswert CHF	in % ¹
Kategorie a:	890'295'027.68	93.70
Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		
Kategorie b:	0.00	0.00
Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		
Kategorie c:	0.00	0.00
Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden		

¹ % des Gesamtvermögens

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Devisе	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen
31.08.22	Klasse C CHF dist	CHF	1'753.45	52'225.226	91'574'204.00
31.08.23	Klasse C CHF dist	CHF	1'932.40	55'578.957	107'400'585.88
31.08.24	Klasse C CHF dist	CHF	1'874.70	60'057.179	112'589'012.28
31.08.25	Klasse C CHF dist	CHF	1'710.24	50'643.885	86'613'036.95
28.02.26	Klasse C CHF dist	CHF	1'636.45	43'511.474	71'204'161.44
31.08.22	Klasse I CHF dist	CHF	1'769.38	226'789.828	401'277'499.81
31.08.23	Klasse I CHF dist	CHF	1'953.79	274'543.257	536'399'890.11
31.08.24	Klasse I CHF dist	CHF	1'899.33	252'263.672	479'130'720.76
31.08.25	Klasse I CHF dist	CHF	1'736.18	227'947.184	395'757'699.07
28.02.26	Klasse I CHF dist	CHF	1'662.87	176'605.995	293'672'005.00
31.08.23	Klasse M CHF acc	CHF	1'206.69	126'361.070	152'478'100.81
31.08.24	Klasse M CHF acc	CHF	1'195.44	274'774.686	328'476'900.39
31.08.25	Klasse M CHF acc	CHF	1'114.01	234'359.029	261'079'104.22
28.02.26	Klasse M CHF acc	CHF	1'089.12	160'924.398	175'265'424.02
31.08.22	Klasse M CHF dist	CHF	1'905.39	239'039.934	455'464'557.81
31.08.23	Klasse M CHF dist	CHF	2'087.40	106'874.069	223'089'302.32
31.08.24	Klasse M CHF dist	CHF	2'047.84	150'791.190	308'796'664.30
31.08.25	Klasse M CHF dist	CHF	1'885.68	146'500.734	276'253'568.52
28.02.26	Klasse M CHF dist	CHF	1'812.95	103'039.342	186'805'247.73
31.08.22	Klasse P CHF dist	CHF	1'678.88	214'939.326	360'857'319.15
31.08.23	Klasse P CHF dist	CHF	1'840.91	207'536.701	382'055'462.16
31.08.24	Klasse P CHF dist	CHF	1'777.00	197'401.920	350'782'568.04
31.08.25	Klasse P CHF dist	CHF	1'612.88	167'261.727	269'773'900.00
28.02.26	Klasse P CHF dist	CHF	1'539.45	141'191.135	217'356'537.83

Vermögensrechnung

	28.02.26	31.08.25
Vermögen	CHF	CHF
Bankguthaben		
Sichtguthaben	91'631'828.06	63'840'164.72
Effekten		
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	503'963'814.99	433'598'958.50
Geldmarkinstrumente	48'582'462.00	49'261'159.00
Derivative Finanzinstrumente	36'512'022.83	2'903'132.67
Sonstige Vermögenswerte	4'932'019.75	5'220'082.18
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	685'622'147.63	554'823'497.07
Bankverbindlichkeiten	-34'822'509.18	-4'206'234.07
Andere Verbindlichkeiten	-6'679'913.92	-1'293'851.68
Ausstehende Rückkäufe	-71'657.12	-107'046.57
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	644'048'067.41	549'216'364.75

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	549'216'364.75	439'622'085.84
Ausschüttungen	-3'924'082.34	-4'245'780.07
Saldo aus dem Anteilverkehr	28'259'342.95	86'777'238.26
Gesamterfolg	70'496'442.05	27'062'820.72
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	644'048'067.41	549'216'364.75

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse C CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		102'157.384	108'608.324
Ausgegebene Anteile		11'151.000	9'768.362
Zurückgenommene Anteile		9'129.980	16'219.302
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		104'178.404	102'157.384
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	81.37	72.23

Klasse C EUR dist hedged

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		16'153.525	13'553.604
Ausgegebene Anteile		11'656.168	4'235.144
Zurückgenommene Anteile		968.415	1'635.223
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		26'841.278	16'153.525
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	EUR	119.23	104.71

Klasse C USD dist hedged

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		64'878.169	61'821.142
Ausgegebene Anteile		7'613.435	14'843.568
Zurückgenommene Anteile		2'329.744	11'786.541
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		70'161.860	64'878.169
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	USD	115.62	100.30

Klasse I CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		265'981.290	264'502.292
Ausgegebene Anteile		3'306.000	8'324.909
Zurückgenommene Anteile		22'133.823	6'845.911
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		247'153.467	265'981.290
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	81.64	72.39

Klasse I USD dist hedged

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		135'000.034	41'366.198
Ausgegebene Anteile		78'194.276	107'770.570
Zurückgenommene Anteile		21'949.908	14'136.734
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		191'244.402	135'000.034
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	USD	121.48	105.43

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse I30 CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		230'966.874	211'600.874
Ausgegebene Anteile		18'859.000	65'478.000
Zurückgenommene Anteile		24'932.000	46'112.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		224'893.874	230'966.874
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	234.79	209.21

Klasse I75 CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		425'815.078	425'815.078
Ausgegebene Anteile		0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile		0.000	0.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		425'815.078	425'815.078
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	237.35	211.18

Klasse M CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'733'376.335	2'180'691.947
Ausgegebene Anteile		109'047.360	653'699.157
Zurückgenommene Anteile		58'232.207	101'014.769
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		2'784'191.488	2'733'376.335
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	83.99	75.03

Klasse P CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		433'437.139	540'805.755
Ausgegebene Anteile		30'166.791	21'736.436
Zurückgenommene Anteile		31'335.289	129'105.052
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		432'268.641	433'437.139
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	74.08	65.94

Klasse P EUR dist hedged

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		140'856.342	142'077.353
Ausgegebene Anteile		10'853.878	28'185.126
Zurückgenommene Anteile		26'635.567	29'406.137
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		125'074.653	140'856.342
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	EUR	60.11	52.96

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse P USD dist hedged

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'330'231.420	864'067.165
Ausgegebene Anteile		188'861.532	532'910.419
Zurückgenommene Anteile		61'382.110	66'746.164
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		1'457'710.842	1'330'231.420
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	USD	112.62	98.15

Klasse Y CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		21'038.000	15'431.670
Ausgegebene Anteile		8'247.000	15'500.134
Zurückgenommene Anteile		15'721.000	9'893.804
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		13'564.000	21'038.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	154.28	137.34

Klasse Y USD dist hedged

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		126'045.175	102'081.217
Ausgegebene Anteile		95'593.886	28'385.358
Zurückgenommene Anteile		13'472.000	4'421.400
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		208'167.061	126'045.175
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	USD	208.96	182.01

Erfolgsrechnung

	01.09.25 28.02.26 CHF	01.09.24 31.08.25 CHF
Erträge		
Ertrag der Bankguthaben		
Sichtguthaben	917'532.53	2'678'374.92
Erträge der Effekten		
Erträge der Obligationen	2'165'347.73	3'511'069.20
Erträge aus Geldmarktinstrumente	119'991.92	642'311.44
Sonstige Erträge	1'827.38	1'668.52
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-80'261.43	197'708.68
Total Erträge	3'124'438.13	7'031'132.76
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-2'064'117.96	-3'537'392.04
an die Depotbank	-378'896.84	-653'204.15
Prüfaufwand	-21'142.77	-39'077.88
Passivzinsen	-96.52	-3'212.87
Sonstige Aufwendungen	-31'849.29	-40'196.83
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	364'452.84	610'665.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	25'609.69	-71'188.20
Total Aufwendungen	-2'106'040.85	-3'733'606.14
Nettoertrag	1'018'397.28	3'297'526.62
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	37'926'997.50	14'860'570.24
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-364'452.84	-610'665.83
Realisierter Erfolg	38'580'941.94	17'547'431.03
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	31'915'500.11	9'515'389.69
Gesamterfolg	70'496'442.05	27'062'820.72
<u>TER in %</u> : Klasse C CHF dist	1.42	1.42
<u>TER in %</u> : Klasse C EUR dist hedged	1.33	1.27
<u>TER in %</u> : Klasse C USD dist hedged	1.42	1.42
<u>TER in %</u> : Klasse I CHF dist	1.22	1.22
<u>TER in %</u> : Klasse I USD dist hedged	1.22	1.21
<u>TER in %</u> : Klasse I30 CHF dist	0.71	0.62
<u>TER in %</u> : Klasse I75 CHF dist	0.62	0.62
<u>TER in %</u> : Klasse M CHF dist	0.11	0.12

JSS Commodity - Diversified (CHF)

<u>TER in %</u> : Klasse P CHF dist	1.97	1.97
<u>TER in %</u> : Klasse P EUR dist hedged	1.97	1.97
<u>TER in %</u> : Klasse P USD dist hedged	1.98	1.97
<u>TER in %</u> : Klasse Y CHF dist	0.71	0.72
<u>TER in %</u> : Klasse Y USD dist hedged	0.73	0.72

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Geldmarktinstrumente								
Forderungen aus kurzfristigen Staatsanleihen								
GERMAN TREASURY BILL ZCP 14-01-26	14.01.26	11'000'000	0	11'000'000	0	0.00	0.00	0.00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 18-03-26	18.03.26	12'000'000	0	0	12'000'000	99.92	10'887'664.00	1.59
GERMAN TREASURY BILL ZCP 18-11-26	18.11.26	0	12'000'000	0	12'000'000	98.61	10'744'919.00	1.57
<i>Deutschland</i>							21'632'583.00	3.16
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 05-11-25	05.11.25	15'000'000	0	15'000'000	0	0.00	0.00	0.00
FRENCH REPUBLIC ZCP 03-12-25	03.12.25	15'000'000	0	15'000'000	0	0.00	0.00	0.00
FRENCH REPUBLIC ZCP 07-10-26	07.10.26	0	15'000'000	0	15'000'000	98.77	13'453'623.00	1.96
FRENCH REPUBLIC ZCP 12-08-26	12.08.26	0	15'000'000	0	15'000'000	99.09	13'496'256.00	1.97
<i>Frankreich</i>							26'949'879.00	3.93
Euro							48'582'462.00	7.09
Die an einer Börse gehandelten Effekten							48'582'462.00	7.09
Forderungen aus kurzfristigen Staatsanleihen							48'582'462.00	7.09
Geldmarktinstrumente							48'582'462.00	7.09

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere								
Anleihen								
CW BK AUST 0.4% 25-09-26 EMTN	25.09.26	0	10'000'000	0	10'000'000	100.20	10'020'000.00	1.46
NATL AUSTRALIA BANK 0.2925% 03-02-28	03.02.28	0	4'000'000	0	4'000'000	100.05	4'002'000.00	0.58
NATL AUSTRALIA BANK 0.3% 31-10-25	31.10.25	8'500'000	0	8'500'000	0	0.00	0.00	0.00
WESTPAC BANKING 0.25% 29-01-27	29.01.27	600'000	0	0	600'000	100.10	600'600.00	0.09
WESTPAC BANKING 1.48% 21-09-26	21.09.26	0	3'000'000	0	3'000'000	100.72	3'021'600.00	0.44
<i>Australien</i>							17'644'200.00	2.57
DANSKE BK 1.81% 05-10-26	05.10.26	5'500'000	1'000'000	0	6'500'000	100.97	6'563'050.00	0.96
KOMMUNEKREDIT 0.625% 09-07-27	09.07.27	0	5'000'000	0	5'000'000	100.73	5'036'500.00	0.73
<i>Dänemark</i>							11'599'550.00	1.69
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 2.125% 27-02-26	27.02.26	12'500'000	0	12'500'000	0	0.00	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.01% 10-11-26	10.11.26	0	12'000'000	0	12'000'000	99.95	11'994'000.00	1.75
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.1% 17-12-25	17.12.25	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.375% 07-04-26	07.04.26	0	5'000'000	0	5'000'000	100.01	5'000'500.00	0.73
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.25% 30-06-27	30.06.27	0	3'000'000	0	3'000'000	101.42	3'042'600.00	0.44
<i>Deutschland</i>							20'037'100.00	2.92
MUNICIPALITY FINANCE 1.375% 08-06-27	08.06.27	0	9'000'000	0	9'000'000	101.60	9'144'000.00	1.33
MUNICIPALITY FINANCE 1.6% 04-08-26	04.08.26	0	10'000'000	0	10'000'000	100.58	10'058'000.00	1.47
<i>Finnland</i>							19'202'000.00	2.80
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.4% 19-12-25	19.12.25	10'000'000	0	10'000'000	0	0.00	0.00	0.00
CA HOME LOAN 0.1% 26-01-26	26.01.26	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
CA HOME LOAN 0.25% 18-06-26	18.06.26	4'500'000	7'000'000	0	11'500'000	99.98	11'497'700.00	1.68
CA HOME LOAN 0.25 17-27 27/07A	27.07.27	0	5'000'000	0	5'000'000	99.94	4'997'000.00	0.73
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.3% 12-11-27	12.11.27	0	10'000'000	0	10'000'000	100.15	10'015'000.00	1.46
SNCF RESEAU 2.0% 12-11-26 EMTN	12.11.26	0	10'000'000	0	10'000'000	101.24	10'124'000.00	1.48
TOTAL CAPITAL INTL 0.288% 13-07-26	13.07.26	0	4'000'000	0	4'000'000	100.02	4'000'800.00	0.58
TOTAL CAPITAL INTL 0.5% 01-06-27	01.06.27	5'000'000	3'000'000	0	8'000'000	100.27	8'021'600.00	1.17
<i>Frankreich</i>							48'656'100.00	7.10
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.9194% 17-12-25	17.12.25	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00	0.00
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.7575% 23-01-26	23.01.26	9'300'000	0	9'300'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Großbritannien</i>							0.00	0.00
CENTRAL AMERICAN BANK 1.5462% 30-11-26	30.11.26	10'100'000	0	0	10'100'000	101.00	10'201'000.00	1.49
<i>Honduras</i>							10'201'000.00	1.49

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Anleihen								
BANK OF NOVA SCOTIA 0.2% 19-11-25	19.11.25	6'400'000	0	6'400'000	0	0.00	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA 0.278% 01-04-27	01.04.27	0	300'000	0	300'000	100.10	300'300.00	0.04
BANK OF NOVA SCOTIA 2.0425% 04-05-26	04.05.26	13'000'000	0	0	13'000'000	100.32	13'041'600.00	1.90
CAN IMP BK 0.125% 22-12-25	22.12.25	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
NATL BANK OF CANADA 1.9575% 03-11-27	03.11.27	0	200'000	0	200'000	102.90	205'800.00	0.03
ROYAL BANK OF CANADA 0.4% 05-10-26	05.10.26	0	4'000'000	0	4'000'000	100.09	4'003'600.00	0.58
TORONTO DOMINION BANK 1.97% 18-09-26	18.09.26	0	2'300'000	0	2'300'000	101.00	2'323'000.00	0.34
Kanada							19'874'300.00	2.90
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 1.625% 02-04-26	02.04.26	13'400'000	0	0	13'400'000	100.13	13'417'420.00	1.96
Luxemburg							13'417'420.00	1.96
AUCKLAND COUNCIL 1.5% 28-11-25	28.11.25	12'600'000	0	12'600'000	0	0.00	0.00	0.00
Neuseeland							0.00	0.00
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.125% 15-09-26	15.09.26	0	16'000'000	0	16'000'000	101.58	16'252'800.00	2.37
ENERGIE BEHEER NEDERLAND BV 0.875% 22-09-26	22.09.26	4'750'000	200'000	0	4'950'000	100.35	4'967'325.00	0.72
Niederlande							21'220'125.00	3.10
DNB BANK A 1.1675% 03-06-27	03.06.27	0	800'000	0	800'000	100.22	801'760.00	0.12
KBN 1.275% 22-12-27 EMTN	22.12.27	0	11'100'000	0	11'100'000	102.05	11'327'549.99	1.65
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0.5075% 06-04-27	06.04.27	0	200'000	0	200'000	100.52	201'040.00	0.03
SPAREBANKEN 1 NORDNORGE 0.125% 11-12-25	11.12.25	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00	0.00
SPAREBANK MIDT NORGE AS 1.5% 15-06-27	15.06.27	0	4'000'000	0	4'000'000	101.79	4'071'600.00	0.59
Norwegen							16'401'949.99	2.39
BAWAG BK 1.585% 16-12-26 EMTN	16.12.26	0	8'500'000	0	8'500'000	101.06	8'590'100.00	1.25
KOMMUNALKREDIT 3.375% 22-06-26	22.06.26	10'310'000	2'000'000	0	12'310'000	100.91	12'422'021.00	1.81
LAND NIEDEROESTERREICH 0.04% 23-10-26	23.10.26	500'000	0	0	500'000	99.92	499'600.00	0.07
Österreich							21'511'721.00	3.14
ASIA DEV BK 0.8% 06-07-27 EMTN	06.07.27	8'525'000	3'000'000	0	11'525'000	100.96	11'635'640.00	1.70
Philippinen							11'635'640.00	1.70
AKADEMISKA HUS AB 0.25% 17-11-25	17.11.25	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00	0.00
AKADEMISKA HUS AB 0.35% 24-03-27	24.03.27	6'000'000	0	0	6'000'000	100.11	6'006'600.00	0.88
SWEDISH EXPORT 1.0225 22-27 21/09A	21.09.27	0	10'000'000	0	10'000'000	101.40	10'140'000.00	1.48
Schweden							16'146'600.00	2.36

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Anleihen								
BANQUE CANTONALE DARGOVIE 0.125% 11-02-26	11.02.26	1'130'000	0	1'130'000	0	0.00	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE DE FRIBOURG 0.2% 20-02-26	20.02.26	8'700'000	0	8'700'000	0	0.00	0.00	0.00
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTLBNK 0.01% 28-07-26	28.07.26	3'500'000	0	0	3'500'000	99.96	3'498'600.00	0.51
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTLBNK 0.875% 30-10-26	30.10.26	10'000'000	0	0	10'000'000	100.47	10'047'000.00	1.47
CANTON DE BALEVILLE 0.0% 24-09-25	24.09.25	10'000'000	0	10'000'000	0	0.00	0.00	0.00
CANTON DE BERNE 1.75% 24-09-25	24.09.25	150'000	0	150'000	0	0.00	0.00	0.00
CANTON DE GENEVE 2.0% 20-03-26	20.03.26	500'000	0	0	500'000	100.09	500'450.00	0.07
CANTON OF BASLE-ST 0.00 16-26 04/09A	04.09.26	0	10'000'000	0	10'000'000	99.99	9'999'000.00	1.46
KANTON TESSIN 0.0% 31-03-26	31.03.26	5'000'000	0	0	5'000'000	99.99	4'999'500.00	0.73
KANTON TESSIN 0.49104% 19-03-26	19.03.26	8'700'000	0	0	8'700'000	100.02	8'701'740.00	1.27
NESTLE 1.625% 15-07-26	15.07.26	10'000'000	0	0	10'000'000	100.55	10'055'000.00	1.47
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.0% 30- 03-26	30.03.26	2'000'000	0	0	2'000'000	100.00	2'000'000.00	0.29
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.25% 05-08-26	05.08.26	10'400'000	0	0	10'400'000	100.10	10'410'400.00	1.52
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.25% 17-11-25	17.11.25	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.25% 18-01-27	18.01.27	5'000'000	0	0	5'000'000	100.22	5'011'000.00	0.73
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 0.25% 18-09-26	18.09.26	8'000'000	0	0	8'000'000	100.12	8'009'600.00	1.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 1.5% 15- 12-25	15.12.25	600'000	0	600'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.0% 27-01-27	27.01.27	4'000'000	5'000'000	0	9'000'000	99.98	8'998'200.00	1.31
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.125% 25-02-26	25.02.26	500'000	300'000	800'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.25% 20-07-26	20.07.26	5'000'000	0	0	5'000'000	100.08	5'004'000.00	0.73
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.375% 07-12-26	07.12.26	0	500'000	0	500'000	100.28	501'400.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 0.375% 15-09-25	15.09.25	2'600'000	0	2'600'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 1.625% 07-04-26	07.04.26	400'000	0	0	400'000	100.15	400'600.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 1.625% 17-06-26	17.06.26	10'000'000	0	0	10'000'000	100.47	10'047'000.00	1.47
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 1.75% 02-09-26	02.09.26	300'000	0	0	300'000	100.86	302'580.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE SCHWEIZ KBK 2.0% 30-10-25	30.10.25	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
ROCHE CAPITALMARKT AG 0.5% 25- 02-27	25.02.27	5'000'000	200'000	0	5'200'000	100.41	5'221'320.00	0.76
SCHWYZER KANTONALBANK 0.25% 19-02-26	19.02.26	10'000'000	0	10'000'000	0	0.00	0.00	0.00
SWISSGRID AG 0.0% 30-06-26	30.06.26	5'860'000	0	0	5'860'000	99.96	5'857'656.00	0.85
SWITZERLAND GOVERNMENT BOND 1.25% 28-05-26	28.05.26	10'000'000	0	0	10'000'000	100.31	10'031'000.00	1.46
UBS SWITZERLAND AG 1.875% 29-06- 26	29.06.26	9'000'000	0	9'000'000	0	0.00	0.00	0.00
VALIANT BANK 0.0% 20-01-26	20.01.26	8'000'000	0	8'000'000	0	0.00	0.00	0.00
ZUERCHER KANTONALBANK 0.05% 23- 11-26	23.11.26	250'000	0	0	250'000	99.96	249'900.00	0.04
ZUERCHER KANTONALBANK 0.15% 25- 01-27	25.01.27	5'000'000	0	0	5'000'000	100.05	5'002'500.00	0.73
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25% 27- 01-26	27.01.26	10'000'000	0	10'000'000	0	0.00	0.00	0.00
ZURCTY 1 03/30/27	30.03.27	10'000'000	0	0	10'000'000	100.90	10'090'000.00	1.47
Schweiz							134'938'446.00	19.68

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Anleihen								
KOREA DB 0.94% 28-04-27 EMTN	28.04.27	7'000'000	4'000'000	0	11'000'000	100.96	11'105'600.00	1.62
KOREA DB 2.2225% 24-07-26 EMTN	24.07.26	8'000'000	0	0	8'000'000	100.82	8'065'600.00	1.18
KOREA HOUSING FINANCE 1.778% 01-02-27	01.02.27	10'000'000	2'000'000	0	12'000'000	101.41	12'169'200.00	1.77
KOREA HOUSING FINANCE 1.815% 10-02-26	10.02.26	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00	0.00
KOREA HOUSING FINANCE 2.465% 14-10-27	14.10.27	0	1'700'000	0	1'700'000	103.45	1'758'650.00	0.26
KOREA LAND HOUSING 1.8225% 13-02-26	13.02.26	12'000'000	0	12'000'000	0	0.00	0.00	0.00
KOREA NATL OIL 0.2625% 30-07-27	30.07.27	0	1'500'000	0	1'500'000	100.05	1'500'750.00	0.22
KOREA RAILROAD 2.0275% 14-11-25	14.11.25	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00	0.00
KOREA WATER RESOURCES CORPORATION 2.1725% 18-09-25	18.09.25	9'200'000	0	9'200'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Südkorea</i>							34'599'800.00	5.05
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 0.45% 24-02-27	24.02.27	8'000'000	2'000'000	0	10'000'000	100.20	10'020'000.00	1.46
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 0.5% 26-02-26	26.02.26	10'300'000	0	10'300'000	0	0.00	0.00	0.00
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 0.7% 04-09-25	04.09.25	4'100'000	0	4'100'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Venezuela</i>							10'020'000.00	1.46
NATL BANK OF ABU DHABI 0.068% 31-03-27	31.03.27	0	4'000'000	0	4'000'000	99.67	3'986'800.00	0.58
NATL BANK OF ABU DHABI 0.1475% 17-11-26	17.11.26	300'000	10'635'000	0	10'935'000	99.96	10'930'626.00	1.59
NATL BANK OF ABU DHABI 0.205% 04-12-25	04.12.25	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
NATL BANK OF ABU DHABI 1.0625% 14-04-26	14.04.26	7'000'000	1'000'000	0	8'000'000	100.06	8'004'800.00	1.17
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>							22'922'226.00	3.34
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.3% 19-01-26	19.01.26	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.15% 07-12-26	07.12.26	5'000'000	5'000'000	0	10'000'000	101.48	10'148'000.00	1.48
NESTLE 0.25% 04-10-27 EMTN	04.10.27	0	10'000'000	0	10'000'000	100.10	10'010'000.00	1.46
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.25% 18-10-27	18.10.27	0	10'000'000	0	10'000'000	100.00	10'000'000.00	1.46
NORTH AMERICAN 0.20 17-27 26/10A	26.10.27	0	10'170'000	0	10'170'000	99.95	10'164'915.00	1.48
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.3% 24-07-26	24.07.26	7'110'000	6'500'000	0	13'610'000	100.02	13'612'722.00	1.99
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>							53'935'637.00	7.87
Schweizer Franken							503'963'814.99	73.50
Die an einer Börse gehandelten Effekten							503'963'814.99	73.50
Anleihen							503'963'814.99	73.50
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere							503'963'814.99	73.50

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.08.25	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Derivative Finanzinstrumente								
Futures								
ALUMINIUM HG (LME) 05/26	18.05.26	0	567	0	567	3'142.71	15'380.78	0.00
BRENT CRUDE -IPE 01/26	30.01.26	0	505	505	0	0.00	0.00	0.00
BRENT CRUDE -IPE 01/26	01.01.26	0	450	450	0	0.00	0.00	0.00
BRENT CRUDE -IPE 05/26	01.05.26	0	1'030	70	960	72.87	6'668'716.19	0.97
BRENT CRUDE -IPE 10/25	31.10.25	0	427	427	0	0.00	0.00	0.00
BRENT CRUDE -IPE 11/25	01.11.25	809	0	809	0	0.00	0.00	0.00
BRENT CRUDE -IPE 12/25	30.12.25	0	452	452	0	0.00	0.00	0.00
CATTLE FEEDER (CME) 04/26	30.04.26	0	185	0	185	351.20	-795'110.94	-0.12
COCOA (CSC) 03/26	16.03.26	0	160	160	0	0.00	0.00	0.00
COCOA (CSC) 05/26	13.05.26	0	727	727	0	0.00	0.00	0.00
COCOA (CSC) 12/25	15.12.25	309	11	320	0	0.00	0.00	0.00
COCOA (CSC) 12/26	15.12.26	0	980	0	980	3'098.00	-2'703'761.75	-0.39
COFFEE 'C' (CSC) 03/26	19.03.26	0	216	216	0	0.00	0.00	0.00
COFFEE 'C' (CSC) 05/26	18.05.26	0	316	0	316	280.75	-932'439.38	-0.14
COFFEE 'C' (CSC) 12/25	18.12.25	168	19	187	0	0.00	0.00	0.00
COPPER (LME) 03/26	16.03.26	0	167	31	136	13'300.86	3'002'136.58	0.44
COPPER (LME) 09/25	15.09.25	0	96	96	0	0.00	0.00	0.00
COPPER (LME) 12/25	15.12.25	179	197	376	0	0.00	0.00	0.00
COPPER (QUOT) 01/26	21.01.26	0	342	342	0	0.00	0.00	0.00
CORN FUTURE (CBT) 03/26	13.03.26	0	1'191	1'191	0	0.00	0.00	0.00
CORN FUTURE (CBT) 07/26	14.07.26	0	1'081	0	1'081	456.00	55'479.34	0.01
CORN FUTURE (CBT) 12/25	12.12.25	1'195	43	1'238	0	0.00	0.00	0.00
CORN FUTURE (CBT) 12/26	01.12.26	0	402	0	402	469.50	146'422.77	0.02
COTTON N°2 (CTN) 03/26	09.03.26	0	475	475	0	0.00	0.00	0.00
COTTON N°2 (CTN) 05/26	01.05.26	233	110	343	0	0.00	0.00	0.00
COTTON N°2 (CTN) 12/25	08.12.25	484	0	484	0	0.00	0.00	0.00
COTTON N°2 (CTN) 12/26	08.12.26	0	577	577	0	0.00	0.00	0.00
GASOLINE RBOB (NYM) 02/26	27.02.26	0	855	855	0	0.00	0.00	0.00
GASOLINE RBOB (NYM) 03/26	31.03.26	0	769	49	720	228.55	3'117'678.66	0.45
GASOLINE RBOB (NYM) 11/25	28.11.25	693	43	736	0	0.00	0.00	0.00
GASOLINE RBOB (NYM) 12/25	31.12.25	0	784	784	0	0.00	0.00	0.00
GOLD 100 OZ (CMX) 02/26	25.02.26	0	115	115	0	0.00	0.00	0.00
GOLD 100 OZ (CMX) 04/26	25.04.26	0	114	28	86	5'247.90	3'499'067.76	0.51
GOLD 100 OZ (CMX) 12/25	29.12.25	127	4	131	0	0.00	0.00	0.00
HEATING OIL (NYM) 01/26	01.01.26	0	620	620	0	0.00	0.00	0.00
HEATING OIL (NYM) 02/26	27.02.26	0	683	683	0	0.00	0.00	0.00
HEATING OIL (NYM) 03/26	31.03.26	0	689	49	640	259.60	5'419'643.32	0.79
HEATING OIL (NYM) 11/25	28.11.25	574	26	600	0	0.00	0.00	0.00
LIVE CATTLE (CME) 02/26	27.02.26	100	206	306	0	0.00	0.00	0.00
LIVE CATTLE (CME) 04/26	01.04.26	0	317	317	0	0.00	0.00	0.00
LIVE CATTLE (CME) 10/25	31.10.25	6	0	6	0	0.00	0.00	0.00
LIVE CATTLE (CME) 12/25	31.12.25	145	0	145	0	0.00	0.00	0.00
NATURAL GAS (NYM) 01/26	28.01.26	0	483	483	0	0.00	0.00	0.00
NATURAL GAS (NYM) 01/26	01.01.26	490	913	1'403	0	0.00	0.00	0.00
NATURAL GAS (NYM) 01/27	01.01.27	0	923	0	923	4.69	-397'974.64	-0.06
NATURAL GAS (NYM) 03/26	01.03.26	0	382	382	0	0.00	0.00	0.00
NATURAL GAS (NYM) 04/26	01.04.26	0	403	403	0	0.00	0.00	0.00
NATURAL GAS (NYM) 11/26	25.11.26	0	1'113	557	556	4.34	-1'018'303.87	-0.15
NATURAL GAS (NYM) 12/25	01.12.25	912	0	912	0	0.00	0.00	0.00
NICKEL (LME) 03/26	16.03.26	0	279	279	0	17'682.79	3'734'988.78	0.54
NICKEL (LME) 12/25	15.12.25	480	560	1'040	0	0.00	0.00	0.00
NICKEL (LME) 12/26	14.12.26	0	273	273	0	18'259.49	3'751'003.70	0.55
NICKEL (QUOTI) 01/26	21.01.26	0	1'084	1'084	0	0.00	0.00	0.00
PLATINUM (NYM) 07/26	29.07.26	0	381	0	381	2'402.30	2'171'859.95	0.32
SILVER (CMX) 03/26	27.03.26	0	245	245	0	0.00	0.00	0.00
SILVER (CMX) 05/26	27.05.26	0	162	64	98	93.29	2'111'750.83	0.31

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.08.25	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Derivative Finanzinstrumente								
Futures								
SILVER (CMX) 12/25	29.12.25	223	9	232	0	0.00	0.00	0.00
SOYBEAN (CBT) 01/26	14.01.26	0	506	506	0	0.00	0.00	0.00
SOYBEAN (CBT) 03/26	01.03.26	0	156	156	0	0.00	0.00	0.00
SOYBEAN (CBT) 05/26	14.05.26	0	580	0	580	1'170.75	579'211.62	0.08
SOYBEAN (CBT) 07/26	14.07.26	0	398	398	0	0.00	0.00	0.00
SOYBEAN (CBT) 11/25	14.11.25	463	52	515	0	0.00	0.00	0.00
SOYBEAN (CBT) 11/26	13.11.26	0	31	31	0	0.00	0.00	0.00
SOYBEAN MEAL (CBT) 07/26	14.07.26	0	1'040	0	1'040	322.80	81'991.37	0.01
SOYBEAN OIL (CBT) 01/26	14.01.26	0	867	867	0	0.00	0.00	0.00
SOYBEAN OIL (CBT) 03/26	01.03.26	0	283	283	0	0.00	0.00	0.00
SOYBEAN OIL (CBT) 05/26	14.05.26	0	55	0	55	61.85	129'112.76	0.02
SOYBEAN OIL (CBT) 07/26	14.07.26	0	875	0	875	61.89	3'436'152.87	0.50
SOYBEAN OIL (CBT) 12/25	12.12.25	761	112	873	0	0.00	0.00	0.00
SUGAR #11 02/26	27.02.26	1'264	149	1'413	0	0.00	0.00	0.00
SUGAR #11 03/27	15.03.27	0	2'010	0	2'010	14.89	-176'855.87	-0.03
WHEAT FUTURE - CBT 03/26	13.03.26	0	990	990	0	0.00	0.00	0.00
WHEAT FUTURE - CBT 12/25	12.12.25	926	76	1'002	0	0.00	0.00	0.00
WHEAT FUTURE - CBT 12/26	14.12.26	0	1'049	1'049	0	0.00	0.00	0.00
ZINC (LME) 03/26	16.03.26	0	650	650	0	3'309.66	3'184'399.72	0.46
ZINC (LME) 05/26	18.05.26	0	530	0	530	3'319.45	-515'906.91	-0.08
ZINC (LME) 12/25	15.12.25	632	690	1'322	0	0.00	0.00	0.00
ZINC (QUOTI) 01/26	21.01.26	0	1'242	1'242	0	0.00	0.00	0.00
Dollar Us							34'564'643.64	5.04
Futures							34'564'643.64	5.04

JSS Commodity - Diversified (CHF)

Inventar des Vermögens

Verfall	Käufe	Devisen	Verkäufe	Devisen	Gegenpartei	Verkehrswert CHF	in %
Derivative Finanzinstrumente							
Devisentermingeschäfte							
24.04.26	47'533'200.00	CHF	52'000'000.00	EUR	BANK J. SAFRA SARASIN AG	465'849.55	0.07
24.04.26	42'355'500.00	CHF	55'000'000.00	USD	BANK J. SAFRA SARASIN AG	299'057.28	0.04
13.03.26	1'330'622.40	USD	1'019'236.80	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	2'946.90	0.00
13.03.26	7'335.36	USD	5'618.78	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	16.24	0.00
13.03.26	237'994.38	EUR	217'187.72	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-1'214.72	0.00
13.03.26	239'723.16	USD	185'407.89	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-1'252.63	0.00
13.03.26	747'942.85	USD	578'477.70	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-3'908.24	0.00
13.03.26	150'000.00	USD	116'013.75	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-783.80	0.00
13.03.26	40'698.00	EUR	37'083.85	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-151.60	0.00
13.03.26	7'425'450.73	USD	5'664'846.66	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	39'382.23	0.01
13.03.26	247'515.59	CHF	271'874.78	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	797.70	0.00
13.03.26	41'094'224.21	USD	31'350'619.27	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	217'950.71	0.03
13.03.26	262'771.65	USD	203'125.90	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-1'264.80	0.00
13.03.26	17'012.96	USD	13'137.99	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-68.64	0.00
13.03.26	3'542.72	CHF	4'589.90	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	16.78	0.00
13.03.26	21'907'394.30	USD	16'713'063.48	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	116'189.86	0.02
13.03.26	158'639'127.16	USD	121'025'155.55	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	841'371.53	0.12
13.03.26	3'125'926.32	EUR	2'844'883.66	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-8'196.18	0.00
13.03.26	7'383'287.64	EUR	6'719'478.40	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-19'358.98	0.00
13.02.26	107'198.12	CHF	117'163.59	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	248'455.44	CHF	271'552.62	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	183'462.38	USD	140'781.14	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	4'998.91	USD	3'872.52	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	951'482.96	CHF	1'228'842.56	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	1'656'516.50	CHF	2'139'395.08	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	4'538'364.78	CHF	5'861'309.14	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	3'015'550.52	EUR	2'799'492.36	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	108'599.56	EUR	101'015.51	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	116'704.95	EUR	106'887.85	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	7'127'770.56	EUR	6'617'080.05	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	2'507.88	USD	1'942.78	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	6'730'066.03	CHF	7'383'287.64	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	738'989.93	USD	583'453.24	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	1'376'111.11	USD	1'055'204.75	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00

Inventar des Vermögens

Verfall	Käufe	Devisen	Verkäufe	Devisen	Gegenpartei	Verkehrswert CHF	in %
Derivative Finanzinstrumente							
Devisentermingeschäfte							
13.02.26	2'479.08	USD	1'900.96	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	130'053.20	USD	102'680.64	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	4'283'715.33	USD	3'328'977.99	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	653'521.28	USD	507'867.07	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	97'984.60	CHF	106'389.82	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	6'007'382.45	USD	4'742'996.65	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	274'473.04	USD	211'190.26	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	5'680'841.08	CHF	7'425'450.73	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	17'737.01	CHF	22'505.96	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	4'892'100.28	USD	3'901'782.64	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	141'774'411.71	USD	112'510'755.39	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	153'525.23	CHF	192'583.47	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	19'887'370.61	USD	15'782'418.44	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	911'922.00	USD	699'263.61	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	7'116'164.32	USD	5'647'316.84	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	278'128.84	USD	214'910.71	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	741'288.58	USD	568'421.57	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	41'852'521.22	USD	33'213'742.31	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	47'974.16	EUR	44'211.35	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	200'622.50	EUR	184'886.87	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	6'057'420.57	USD	4'644'842.21	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	2'849'366.24	CHF	3'125'926.32	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	108'624.70	EUR	99'932.12	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	1'585'125.36	USD	1'216'357.04	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	121'366'864.23	CHF	158'639'127.16	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	31'439'136.23	CHF	41'094'224.21	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	189'964.42	CHF	243'315.47	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	16'760'252.01	CHF	21'907'394.30	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
13.02.26	278'473.04	EUR	255'416.03	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
05.02.26	47'697'728.00	CHF	52'000'000.00	EUR	BANK J. SAFRA SARASIN AG	0.00	0.00
05.02.26	39'195'000.00	CHF	50'000'000.00	USD	BANK J. SAFRA SARASIN AG	0.00	0.00
15.01.26	608'957.32	CHF	760'814.34	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	637'981.54	USD	513'377.37	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	220'251.70	USD	173'470.24	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00

Inventar des Vermögens

Verfall	Käufe	Devisen	Verkäufe	Devisen	Gegenpartei	Verkehrswert CHF	in %
Derivative Finanzinstrumente							
Devisentermingeschäfte							
15.01.26	272'851.47	USD	218'502.87	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	4'815'339.85	USD	3'874'855.82	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	163'586.19	CHF	175'104.76	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	6'627'928.52	CHF	7'127'770.56	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	99'608.60	EUR	92'343.05	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	40'754.37	CHF	43'624.00	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	15'977.89	CHF	20'178.00	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	4'621'878.58	CHF	5'836'832.85	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	209'907.47	CHF	265'085.90	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	155'169.70	CHF	195'649.11	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	2'804'082.02	CHF	3'015'550.52	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	305'030.88	USD	241'458.48	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	2'555.36	USD	2'035.12	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	738'527.82	CHF	931'777.55	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	1'442'221.30	USD	1'148'603.79	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	776.36	USD	616.55	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	790'395.82	USD	625'752.42	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	286'994.39	EUR	266'995.47	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	250'521.54	CHF	269'652.00	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	94'236.59	EUR	87'502.07	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	15'829'372.52	CHF	19'887'370.61	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	5'664'118.11	CHF	7'116'164.32	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	112'845'484.77	CHF	141'774'411.71	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	237'975.07	USD	187'428.93	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	2'788'216.70	EUR	2'576'225.80	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	5'432'016.98	USD	4'278'251.14	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	17'686.55	USD	13'929.91	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	1'513'476.35	USD	1'201'931.78	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	65'390.00	USD	52'246.02	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	365'179.09	CHF	456'015.00	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	122'981.27	CHF	153'572.05	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	33'488.63	EUR	31'045.94	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	12'591.54	CHF	13'553.06	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00

Inventar des Vermögens

Verfall	Käufe	Devisen	Verkäufe	Devisen	Gegenpartei	Verkehrswert CHF	in %
Derivative Finanzinstrumente							
Devisentermingeschäfte							
15.01.26	7'101'329.52	EUR	6'561'408.34	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	38'856'498.81	USD	30'856'334.27	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	6'650'171.98	USD	5'280'968.07	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	137'300'989.18	USD	109'032'088.52	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	1'000'000.00	USD	793'472.00	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	36'993.04	USD	29'557.11	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	33'312'556.12	CHF	41'852'521.22	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	241'380.47	EUR	224'894.67	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	18'855'691.52	USD	14'973'493.19	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.01.26	796'098.90	USD	635'699.30	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
18.11.25	48'653'800.00	CHF	52'000'000.00	EUR	BANK J. SAFRA SARASIN AG	0.00	0.00
18.11.25	39'040'750.00	CHF	49'000'000.00	USD	BANK J. SAFRA SARASIN AG	0.00	0.00
14.11.25	203'642.00	EUR	188'632.36	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	2'191.97	EUR	2'030.41	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	98'760.50	USD	79'867.22	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	7'101'329.52	EUR	6'604'662.53	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	132'577'799.10	USD	106'291'598.87	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	249'691.58	CHF	314'342.38	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	2'344'163.89	EUR	2'180'213.07	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	2'585'460.37	CHF	2'788'216.70	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	214'100.00	EUR	197'769.74	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	24'118.84	EUR	22'279.20	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	6'650'171.98	USD	5'331'642.38	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	18'553'218.85	USD	14'874'672.15	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	38'856'498.81	USD	31'152'420.79	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	6'584'927.94	CHF	7'101'329.52	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	80'842.04	CHF	99'750.31	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	5'317'747.51	CHF	6'650'171.98	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	297'000.00	USD	239'671.87	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	4'427'179.89	USD	3'572'627.92	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	109'791'445.37	CHF	137'300'989.18	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	616'815.05	USD	489'728.33	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	15'077'776.48	CHF	18'855'691.52	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
14.11.25	31'071'234.02	CHF	38'856'498.81	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00

JSS Commodity - Diversified (CHF)

Inventar des Vermögens

Verfall	Käufe	Devisen	Verkäufe	Devisen	Gegenpartei	Verkehrswert CHF	in %
Derivative Finanzinstrumente							
Devisentermingeschäfte							
15.10.25	7'369'950.96	EUR	6'878'095.17	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	26'339.71	CHF	28'238.55	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	224'218.82	CHF	240'382.89	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	489'498.17	USD	384'051.45	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	214'151.04	USD	168'019.05	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	128'467'680.11	USD	102'025'691.38	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	14'057'768.11	USD	11'164'313.93	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	31'257'100.20	CHF	38'856'498.81	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	199'379.06	CHF	251'544.00	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	5'349'557.94	CHF	6'650'171.98	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	2'183'694.15	CHF	2'344'163.89	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	6'436'020.94	USD	5'111'320.49	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	1'839'714.89	EUR	1'716'936.00	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	309'517.00	EUR	289'221.97	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	32'554'259.10	USD	25'853'746.17	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	6'615'208.01	CHF	7'101'329.52	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	13'587.73	CHF	14'550.54	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	14'924'654.52	CHF	18'553'218.85	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	1'282'200.00	USD	1'022'287.80	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	161'523.62	USD	128'781.49	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	537'400.00	USD	427'862.83	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	219'653.45	CHF	277'122.93	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	67'882.64	USD	53'831.00	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	106'648'763.46	CHF	132'577'799.10	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	5'027'448.24	USD	3'986'771.48	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	1'135'488.55	USD	913'545.96	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	1'067'603.64	USD	848'388.31	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	71'420.28	USD	57'460.47	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	223'293.00	EUR	208'463.67	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	194'241.31	USD	156'274.90	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	806'959.44	USD	649'231.15	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	12'882.51	CHF	13'810.46	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	56'195.71	USD	44'741.45	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00

JSS Commodity - Diversified (CHF)

Inventar des Vermögens

Verfall	Käufe	Devisen	Verkäufe	Devisen	Gegenpartei	Verkehrswert CHF	in %
Derivative Finanzinstrumente							
Devisentermingeschäfte							
15.10.25	28'893.99	USD	22'690.83	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	69'398.06	USD	55'355.15	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	4'081'225.00	USD	3'205'039.05	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	427'440.00	USD	340'946.23	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.10.25	54'278.81	CHF	68'342.28	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	9'369'374.26	USD	7'553'111.69	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	613'352.75	USD	494'453.71	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	1'719'805.95	CHF	1'839'714.89	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	128'445'902.59	USD	103'544'737.68	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	14'057'768.11	USD	11'332'458.90	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	19'553'577.31	USD	15'762'823.04	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	6'436'020.94	USD	5'188'301.74	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	11'045.38	USD	8'862.09	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	317'753.51	CHF	395'148.48	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	3'300'254.04	USD	2'655'176.48	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	6'889'592.30	CHF	7'369'950.96	EUR	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	25'943'368.04	CHF	32'554'259.10	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	10'732.14	USD	8'605.28	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	102'379'362.91	CHF	128'467'680.11	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	5'129'038.86	CHF	6'436'020.94	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	11'203'014.97	CHF	14'057'768.11	USD	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	1'687'640.68	EUR	1'589'489.19	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	19'824.21	EUR	18'532.25	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	132'250.00	EUR	123'631.14	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	10'940.96	USD	8'763.63	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	101'908.26	USD	81'712.39	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
15.09.25	7'369'950.96	EUR	6'941'321.98	CHF	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	0.00	0.00
Devisentermingeschäfte						1'947'379.19	0.28
Derivative Finanzinstrumente						36'512'022.83	5.33

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verkehrswert CHF	in % ¹
Bankguthaben		
Sichtguthaben	91'631'828.06	13.36
Total Bankguthaben	91'631'828.06	13.36
Sonstige Vermögenswerte	4'932'019.75	0.72
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	685'622'147.63	100.00
Bankverbindlichkeiten	-34'822'509.18	
Andere Verbindlichkeiten	-6'679'913.92	
Ausstehende Rückkäufe	-71'657.12	
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	644'048'067.41	

Devisenkurs

1 EUR	=	CHF	0.90805
1 USD	=	CHF	0.76908

¹ % des Gesamtvermögens

Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art.84 Absatz 2:

	Verkehrswert CHF	in % ¹
Kategorie a:	587'110'920.63	85.63
Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		
Kategorie b:	1'947'379.19	0.28
Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		
Kategorie c:	0.00	0.00
Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden		

¹ % des Gesamtvermögens

Derivate unter Anwendung des Commitment Ansatzes II

Mittelzusage	In % des Nettofondsvermögens	Devisen	Beträge
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	140.37	CHF	940'048'894.96
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	99.47	CHF	640'664'392.45
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	CHF	0.00

JSS Commodity - Diversified (CHF)

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Devisе	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen
31.08.22	Klasse C CHF dist	CHF	71.37	114'582.719	8'177'926.02
31.08.23	Klasse C CHF dist	CHF	68.91	101'347.986	6'984'329.79
31.08.24	Klasse C CHF dist	CHF	68.23	108'608.324	7'410'730.56
31.08.25	Klasse C CHF dist	CHF	72.23	102'157.384	7'378'459.51
28.02.26	Klasse C CHF dist	CHF	81.37	104'178.404	8'477'093.94
31.08.24	Klasse C EUR dist hedged	EUR	96.82	13'553.604	1'312'258.72
31.08.25	Klasse C EUR dist hedged	EUR	104.71	16'153.525	1'691'355.00
28.02.26	Klasse C EUR dist hedged	EUR	119.23	26'841.278	3'200'285.14
31.08.22	Klasse C USD dist hedged	USD	87.67	56'063.176	4'914'973.49
31.08.23	Klasse C USD dist hedged	USD	88.45	52'838.915	4'673'484.58
31.08.24	Klasse C USD dist hedged	USD	91.07	61'821.142	5'630'495.08
31.08.25	Klasse C USD dist hedged	USD	100.30	64'878.169	6'507'406.40
28.02.26	Klasse C USD dist hedged	USD	115.62	70'161.860	8'112'249.63
31.08.22	Klasse I CHF dist	CHF	71.95	3'730'271.950	268'401'463.66
31.08.23	Klasse I CHF dist	CHF	69.62	1'011'464.926	70'414'024.54
31.08.24	Klasse I CHF dist	CHF	69.04	264'502.292	18'260'257.71
31.08.25	Klasse I CHF dist	CHF	72.39	265'981.290	19'255'444.16
28.02.26	Klasse I CHF dist	CHF	81.64	247'153.467	20'177'787.50
31.08.22	Klasse I USD dist hedged	USD	91.77	3'061.000	280'903.18
31.08.23	Klasse I USD dist hedged	USD	92.82	2'841.000	263'699.76
31.08.24	Klasse I USD dist hedged	USD	95.55	41'366.198	3'952'691.28
31.08.25	Klasse I USD dist hedged	USD	105.43	135'000.034	14'233'462.04
28.02.26	Klasse I USD dist hedged	USD	121.48	191'244.402	23'232'750.06

JSS Commodity - Diversified (CHF)

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Devisе	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen
31.08.24	Klasse I30 CHF dist	CHF	196.09	211'600.874	41'492'000.57
31.08.25	Klasse I30 CHF dist	CHF	209.21	230'966.874	48'320'470.07
28.02.26	Klasse I30 CHF dist	CHF	234.79	224'893.874	52'802'197.30
31.08.22	Klasse I75 CHF dist	CHF	205.80	617'480.106	127'074'592.30
31.08.23	Klasse I75 CHF dist	CHF	200.30	425'815.078	85'292'419.16
31.08.24	Klasse I75 CHF dist	CHF	199.86	425'815.078	85'104'415.00
31.08.25	Klasse I75 CHF dist	CHF	211.18	425'815.078	89'923'265.47
28.02.26	Klasse I75 CHF dist	CHF	237.35	425'815.078	101'066'887.66
31.08.22	Klasse M CHF dist	CHF	73.54	10'550.000	775'892.17
31.08.23	Klasse M CHF dist	CHF	71.13	1'266'651.289	90'098'475.22
31.08.24	Klasse M CHF dist	CHF	71.33	2'180'691.947	155'544'259.84
31.08.25	Klasse M CHF dist	CHF	75.03	2'733'376.335	205'084'361.83
28.02.26	Klasse M CHF dist	CHF	83.99	2'784'191.488	233'853'364.19
31.08.22	Klasse P CHF dist	CHF	66.26	539'783.043	35'763'799.97
31.08.23	Klasse P CHF dist	CHF	63.62	485'617.664	30'897'112.49
31.08.24	Klasse P CHF dist	CHF	62.64	540'805.755	33'874'029.37
31.08.25	Klasse P CHF dist	CHF	65.94	433'437.139	28'579'026.53
28.02.26	Klasse P CHF dist	CHF	74.08	432'268.641	32'022'510.16
31.08.22	Klasse P EUR dist hedged	EUR	50.34	99'540.713	5'010'754.52
31.08.23	Klasse P EUR dist hedged	EUR	49.02	98'843.441	4'845'351.65
31.08.24	Klasse P EUR dist hedged	EUR	49.30	142'077.353	7'003'990.41
31.08.25	Klasse P EUR dist hedged	EUR	52.96	140'856.342	7'459'789.34
28.02.26	Klasse P EUR dist hedged	EUR	60.11	125'074.653	7'517'925.47

JSS Commodity - Diversified (CHF)

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Devisen	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen
31.08.22	Klasse P USD dist hedged	USD	87.22	509'202.840	44'409'430.45
31.08.23	Klasse P USD dist hedged	USD	87.52	510'413.825	44'671'381.70
31.08.24	Klasse P USD dist hedged	USD	89.59	864'067.165	77'411'801.71
31.08.25	Klasse P USD dist hedged	USD	98.15	1'330'231.420	130'565'744.18
28.02.26	Klasse P USD dist hedged	USD	112.62	1'457'710.842	164'173'165.19
31.08.22	Klasse Y CHF dist	CHF	133.95	800.004	107'156.70
31.08.23	Klasse Y CHF dist	CHF	130.24	16'708.304	2'176'050.48
31.08.24	Klasse Y CHF dist	CHF	129.82	15'431.670	2'003'348.36
31.08.25	Klasse Y CHF dist	CHF	137.34	21'038.000	2'889'303.04
28.02.26	Klasse Y CHF dist	CHF	154.28	13'564.000	2'092'714.68
31.08.22	Klasse Y USD dist hedged	USD	156.89	4'900.000	768'791.69
31.08.23	Klasse Y USD dist hedged	USD	159.40	119'319.224	19'018'924.05
31.08.24	Klasse Y USD dist hedged	USD	165.24	102'081.217	16'868'360.60
31.08.25	Klasse Y USD dist hedged	USD	182.01	126'045.175	22'941'666.02
28.02.26	Klasse Y USD dist hedged	USD	208.96	208'167.061	43'499'100.88

Vermögensrechnung

	28.02.26	31.08.25
Vermögen	CHF	CHF
Bankguthaben		
Sichtguthaben	560'382.44	329'850.35
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	149'181'755.02	119'892'213.85
Sonstige Vermögenswerte	1'081'688.68	1'965'745.86
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	150'823'826.14	122'187'810.06
Andere Verbindlichkeiten	-241'952.08	-5'766'628.25
Ausstehende Rückkäufe	-7'611.22	-2'822.94
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	150'574'262.84	116'418'358.87

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	116'418'358.87	195'616'213.89
Ausschüttungen	-2'321'339.67	-3'035'932.87
Saldo aus dem Anteilverkehr	23'714'051.00	-66'876'575.41
Gesamterfolg	12'763'192.64	-9'285'346.74
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	150'574'262.84	116'418'358.87

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse C CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	4'419.000	32'444.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	100.000	28'025.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	4'319.000	4'419.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 101.52	94.78

Klasse I CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	102'209.758	311'522.559
Ausgegebene Anteile	102'235.157	37'972.329
Zurückgenommene Anteile	7'983.085	247'285.130
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	196'461.830	102'209.758
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 114.34	106.25

Klasse I10 CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	545'800.000	435'264.400
Ausgegebene Anteile	75'500.000	116'735.600
Zurückgenommene Anteile	0.000	6'200.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	621'300.000	545'800.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 106.09	98.60

Klasse M CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	62'456.142	416'779.142
Ausgegebene Anteile	26'000.000	32'530.000
Zurückgenommene Anteile	35'764.000	386'853.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	52'692.142	62'456.142
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 166.73	155.31

Klasse P CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	26'067.283	29'849.741
Ausgegebene Anteile	259.189	1'416.352
Zurückgenommene Anteile	1'741.962	5'198.810
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	24'584.510	26'067.283
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 1'232.51	1'140.23

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse Y CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	77'845.023	64'987.199
Ausgegebene Anteile	67'114.800	55'248.924
Zurückgenommene Anteile	7'105.999	42'391.100
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	137'853.824	77'845.023
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 164.46	152.85

Erfolgsrechnung

	01.09.25 28.02.26 CHF	01.09.24 31.08.25 CHF
Erträge		
Erträge der Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere	110'519.47	2'966'825.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	85'047.94	183'709.96
Total Erträge	195'567.41	3'150'535.31
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-366'802.61	-749'001.15
an die Depotbank	-63'030.12	-153'434.21
Prüfaufwand	-12'803.83	-24'004.26
Passivzinsen	0.00	-80.16
Sonstige Aufwendungen	-26'245.87	-34'088.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-34'242.60	-291'415.61
Total Aufwendungen	-503'125.03	-1'252'023.52
Nettoertrag	-307'557.62	1'898'511.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'599'923.86	882'538.77
Realisierter Erfolg	-2'907'481.48	2'781'050.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15'670'674.12	-12'066'397.29
Gesamterfolg	12'763'192.64	-9'285'346.73
<u>TER in % : Klasse C CHF dist</u>	1.03	1.05
<u>TER in % : Klasse I CHF dist</u>	0.75	0.74
<u>TER in % : Klasse I10 CHF dist</u>	0.46	0.49
<u>TER in % : Klasse M CHF dist</u>	0.15	0.15
<u>TER in % : Klasse P CHF dist</u>	1.40	1.40
<u>TER in % : Klasse Y CHF dist</u>	0.56	0.55

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere							
ABB LTD-REG	162'121	22'921	15'728	169'314	71.82	12'160'131.48	8.06
ALCON INC	37'188	25'450	2'848	59'790	66.86	3'997'559.40	2.65
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	3'604	940	349	4'195	575.00	2'412'125.00	1.60
CEMBRA MONEY BANK AG	15'413	18'267	16'640	17'040	99.60	1'697'184.00	1.13
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	277	18	15	280	12'660.00	3'544'800.00	2.35
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0	15	0	15	126'800.00	1'902'000.00	1.26
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	24'865	38'150	2'813	60'202	157.25	9'466'764.50	6.28
COMET HOLDING AG-REG	9'020	2'729	5'277	6'472	297.60	1'926'067.20	1.28
DORMAKABA HOLDING AG	0	42'090	1'841	40'249	57.50	2'314'317.50	1.53
DORMAKABA HOLDING AG	3'309	220	3'529	0	0.00	0.00	0.00
FISCHER (GEORG)-REG	42'659	2'810	45'469	0	0.00	0.00	0.00
GEBERIT AG-REG	0	5'115	0	5'115	648.00	3'314'520.00	2.20
GIVAUDAN-REG	1'286	166	333	1'119	3'092.00	3'459'948.00	2.29
IMPLENIA AG-REG	22'110	18'165	21'246	19'029	72.20	1'373'893.80	0.91
INFICON HOLDING AG-REG	0	15'102	0	15'102	119.40	1'803'178.80	1.20
JULIUS BAER GROUP LTD	0	61'657	0	61'657	65.60	4'044'699.20	2.68
LANDIS + GYR GROUP AG	37'456	2'465	39'921	0	0.00	0.00	0.00
LONZA GROUP AG-REG	9'654	1'049	4'978	5'725	536.20	3'069'745.00	2.04
MEDACTA GROUP SA	8'528	10'426	921	18'033	159.40	2'874'460.20	1.91
NESTLE SA-REG	189'817	60'383	60'736	189'464	83.98	15'911'186.72	10.55
NOVARTIS AG-REG	143'911	23'606	8'288	159'229	130.50	20'779'384.50	13.78
PARTNERS GROUP HOLDING AG	3'837	834	229	4'442	857.40	3'808'570.80	2.53
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	55'261	13'111	3'180	65'192	367.00	23'925'464.00	15.86
SANDOZ GROUP AG	0	35'594	0	35'594	68.02	2'421'103.88	1.61
SIG GROUP AG	109'200	7'180	116'380	0	0.00	0.00	0.00
SIKA AG-REG	22'679	4'654	14'284	13'049	159.50	2'081'315.50	1.38
SMG SWISS MARKETPLACE GROUP	0	30'000	30'000	0	0.00	0.00	0.00
SONOVA HOLDING AG-REG	8'458	560	9'018	0	0.00	0.00	0.00
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A	49'858	18'942	3'127	65'673	49.12	3'225'857.76	2.14
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	3'120	200	3'320	0	0.00	0.00	0.00
SWISS RE AG	8'156	6'580	14'736	0	0.00	0.00	0.00
TEMENOS AG - REG	0	21'126	1'027	20'099	71.50	1'437'078.50	0.95
UBS GROUP AG-REG	263'160	34'698	57'410	240'448	32.01	7'696'740.48	5.10
ZURICH INSURANCE GROUP AG	12'871	2'579	752	14'698	580.60	8'533'658.80	5.66
<i>Schweiz</i>						<i>149'181'755.02</i>	<i>98.91</i>
Schweizer Franken						149'181'755.02	98.91
Die an einer Börse gehandelten Effekten						149'181'755.02	98.91
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere						149'181'755.02	98.91
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						149'181'755.02	98.91

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verkehrswert CHF	in % ¹
Bankguthaben		
Sichtguthaben	560'382.44	0.37
Total Bankguthaben	560'382.44	0.37
Sonstige Vermögenswerte	1'081'688.68	0.72
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	150'823'826.14	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-241'952.08	
Ausstehende Rückkäufe	-7'611.22	
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	150'574'262.84	

Devisenkurs

1 USD = CHF 0.76908

¹ % des Gesamtvermögens

Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art.84 Absatz 2:

	Verkehrswert CHF	in % ¹
Kategorie a:	149'181'755.02	98.91
Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		
Kategorie b:	0.00	0.00
Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		
Kategorie c:	0.00	0.00
Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden		

¹ % des Gesamtvermögens

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Devisе	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen
31.08.22	Klasse C CHF dist	CHF	89.60	9'774.000	875'698.10
31.08.23	Klasse C CHF dist	CHF	94.36	35'969.000	3'393'859.66
31.08.24	Klasse C CHF dist	CHF	99.27	32'444.000	3'220'816.05
31.08.25	Klasse C CHF dist	CHF	94.78	4'419.000	418'818.65
28.02.26	Klasse C CHF dist	CHF	101.52	4'319.000	438'455.81
31.08.22	Klasse I CHF dist	CHF	102.36	299'218.346	30'628'782.57
31.08.23	Klasse I CHF dist	CHF	105.79	566'734.068	59'956'535.47
31.08.24	Klasse I CHF dist	CHF	111.41	311'522.559	34'707'536.77
31.08.25	Klasse I CHF dist	CHF	106.25	102'209.758	10'859'947.77
28.02.26	Klasse I CHF dist	CHF	114.34	196'461.830	22'463'305.95
31.08.24	Klasse I10 CHF dist	CHF	100.88	435'264.400	43'909'922.05
31.08.25	Klasse I10 CHF dist	CHF	98.60	545'800.000	53'818'039.34
28.02.26	Klasse I10 CHF dist	CHF	106.09	621'300.000	65'915'481.03
31.08.22	Klasse M CHF dist	CHF	149.83	428'019.142	64'127'861.91
31.08.23	Klasse M CHF dist	CHF	154.75	436'232.142	67'506'665.85
31.08.24	Klasse M CHF dist	CHF	162.53	416'779.142	67'739'910.81
31.08.25	Klasse M CHF dist	CHF	155.31	62'456.142	9'700'206.49
28.02.26	Klasse M CHF dist	CHF	166.73	52'692.142	8'785'394.71
31.08.22	Klasse P CHF dist	CHF	1'096.89	37'193.329	40'797'109.24
31.08.23	Klasse P CHF dist	CHF	1'134.27	30'179.791	34'231'931.98
31.08.24	Klasse P CHF dist	CHF	1'193.51	29'849.741	35'625'820.38
31.08.25	Klasse P CHF dist	CHF	1'140.23	26'067.283	29'722'694.16
28.02.26	Klasse P CHF dist	CHF	1'232.51	24'584.510	30'300'639.35
31.08.22	Klasse Y CHF dist	CHF	147.38	36'251.100	5'342'666.87
31.08.23	Klasse Y CHF dist	CHF	152.38	27'856.400	4'244'727.86

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Devisen	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen
31.08.24	Klasse Y CHF dist	CHF	160.22	64'987.199	10'412'207.83
31.08.25	Klasse Y CHF dist	CHF	152.85	77'845.023	11'898'652.46
28.02.26	Klasse Y CHF dist	CHF	164.46	137'853.824	22'670'985.99

Vermögensrechnung

	28.02.26	31.08.25
Vermögen	CHF	CHF
Bankguthaben		
Sichtguthaben	601'370.62	853'720.48
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	69'041'902.14	78'391'345.07
Investmentfondsanteile	4'973'454.06	6'891'723.26
Sonstige Vermögenswerte	974'555.18	5'381'429.22
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	75'591'282.00	91'518'218.03
Andere Verbindlichkeiten	-60'175.03	-196'068.73
Ausstehende Rückkäufe	0.00	-2'853.76
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	75'531'106.97	91'319'295.54

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	91'319'295.54	51'308'252.54
Ausschüttungen	-2'029'545.56	-1'131'198.48
Saldo aus dem Anteilverkehr	-22'517'799.41	38'214'879.44
Gesamterfolg	8'759'156.40	2'927'362.04
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	75'531'106.97	91'319'295.54

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse C CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'166.938	910.048
Ausgegebene Anteile		2.751	2'193.155
Zurückgenommene Anteile		651.650	1'936.265
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		518.039	1'166.938
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	153.22	138.58

Klasse I CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		32'770.913	35'414.780
Ausgegebene Anteile		704.431	2'527.939
Zurückgenommene Anteile		2'267.109	5'171.806
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		31'208.235	32'770.913
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	149.23	135.09

Klasse M CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		31'644.663	16'032.926
Ausgegebene Anteile		1'744.000	27'925.684
Zurückgenommene Anteile		10'064.000	12'313.947
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		23'324.663	31'644.663
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	2'964.75	2'691.22

Klasse P CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'961.398	2'871.125
Ausgegebene Anteile		0.000	137.757
Zurückgenommene Anteile		442.662	47.484
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		2'518.736	2'961.398
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	153.59	138.59

Klasse Y CHF dist

		01.09.25	01.09.24
		28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		10'696.305	11'578.205
Ausgegebene Anteile		52.000	724.400
Zurückgenommene Anteile		251.205	1'606.300
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		10'497.100	10'696.305
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	119.62	108.21

Erfolgsrechnung

	01.09.25 28.02.26 CHF	01.09.24 31.08.25 CHF
Erträge		
Ertrag der Bankguthaben		
Sichtguthaben	0.00	7.54
Erträge der Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere	70'868.48	2'623'073.08
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	53'321.46	31'680.66
Sonstige Erträge	111.43	303.58
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4'363.43	66'493.46
Total Erträge	119'937.94	2'721'558.32
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-65'524.28	-146'866.40
an die Depotbank	-42'958.56	-94'802.52
Prüfaufwand	-12'641.45	-18'098.50
Passivzinsen	-134.34	0.00
Sonstige Aufwendungen	-17'024.25	-16'502.31
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-91'533.27	-223'919.41
Total Aufwendungen	-229'816.15	-500'189.14
Nettoertrag	-109'878.21	2'221'369.18
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'328'395.25	2'862'701.00
Realisierter Erfolg	2'218'517.04	5'084'070.17
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6'540'639.36	-2'159'708.13
Gesamterfolg	8'759'156.40	2'9276'362.04
<u>TER in % : Klasse C CHF dist</u>	1.06	1.08
<u>TER in % : Klasse I CHF dist</u>	0.97	0.98
<u>TER in % : Klasse M CHF dist</u>	0.26	0.26
<u>TER in % : Klasse P CHF dist</u>	1.43	1.45
<u>TER in % : Klasse Y CHF dist</u>	0.83	0.83

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere							
AMS-OSRAM AG	189'561	5'281	194'842	0	0.00	0.00	0.00
<i>Österreich</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
ABB LTD-REG	63'284	49'705	46'907	66'082	71.82	4'746'009.24	6.28
ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	34'414	30'411	4'003	72.55	290'417.65	0.38
ADECCO GROUP AG-REG	9'172	303	2'385	7'090	21.56	152'860.40	0.20
ALCON INC	20'033	15'712	14'707	21'038	66.86	1'406'600.68	1.86
AVOLTA AG	45'168	0	45'168	0	0.00	0.00	0.00
BALOISE HOLDING AG - REG	11'095	8'989	20'084	0	0.00	0.00	0.00
BARRY CALLEBAUT AG-REG	193	0	193	0	0.00	0.00	0.00
BELIMO HOLDING AG-REG	2'598	121	2'299	420	772.00	324'240.00	0.43
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	55	7	20	42	12'660.00	531'720.00	0.70
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	6	0	1	5	126'800.00	634'000.00	0.84
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	21'551	16'991	15'930	22'612	157.25	3'555'737.00	4.70
CLARIANT AG-REG	11'449	379	2'947	8'881	8.43	74'822.43	0.10
FISCHER (GEORG)-REG	4'242	509	1'451	3'300	48.78	160'974.00	0.21
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	8'566	7'584	15'349	801	264.00	211'464.00	0.28
GALDERMA GROUP AG	19'496	13'476	26'405	6'567	145.90	958'125.30	1.27
GALENICA AG	24'040	2'184	24'106	2'118	96.10	203'539.80	0.27
GEBERIT AG-REG	1'360	1'055	992	1'423	648.00	922'104.00	1.22
GIVAUDAN-REG	326	250	234	342	3'092.00	1'057'464.00	1.40
HELVETIA BALOISE HOLDING AG	10'785	11'589	19'119	3'255	200.00	651'000.00	0.86
JULIUS BAER GROUP LTD	11'218	951	3'426	8'743	65.60	573'540.80	0.76
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2'226	1'732	1'622	2'336	179.35	418'961.60	0.55
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6'775	4'764	4'751	6'788	70.84	480'861.92	0.64
LONZA GROUP AG-REG	2'896	2'117	2'041	2'972	536.20	1'593'586.40	2.11
NESTLE SA-REG	103'292	78'866	73'835	108'323	83.98	9'096'965.54	12.03
NOVARTIS AG-REG	78'724	61'053	57'265	82'512	130.50	10'767'816.00	14.24
PARTNERS GROUP HOLDING AG	909	706	663	952	857.40	816'244.80	1.08
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	2'498	211	773	1'936	165.70	320'795.20	0.42
ROCHE HOLDING AG-BR	1'595	5'632	5'987	1'240	381.40	472'936.00	0.63
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	28'165	21'992	20'620	29'537	367.00	10'840'079.00	14.34
SANDOZ GROUP AG	60'393	37'021	78'667	18'747	68.02	1'275'170.94	1.69
SCHINDLER HOLDING AG-REG	2'003	5'449	6'561	891	281.50	250'816.50	0.33
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2'217	6'189	6'685	1'721	293.60	505'285.60	0.67
SGS SA-REG	9'092	20'700	22'742	7'050	97.00	683'850.00	0.90
SIG GROUP AG	18'735	335	4'807	14'263	12.52	178'572.76	0.24
SIKA AG-REG	6'434	4'986	4'681	6'739	159.50	1'074'870.50	1.42
SONOVA HOLDING AG-REG	1'974	837	726	2'085	201.90	420'961.50	0.56
STRAUMANN HOLDING AG-REG	6'430	545	1'950	5'025	92.60	465'315.00	0.62
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A	0	46'336	43'517	2'819	49.12	138'469.28	0.18
SWATCH GROUP AG/THE-BR	1'576	11'323	11'670	1'229	196.80	241'867.20	0.32
SWISSCOM AG-REG	1'019	770	726	1'063	721.50	766'954.50	1.01
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1'152	868	820	1'200	881.40	1'057'680.00	1.40
SWISS PRIME SITE-REG	16'498	371	13'473	3'396	146.70	498'193.20	0.66
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	0	4'522	4'044	478	411.80	196'840.40	0.26
SWISS RE AG	11'818	9'397	8'642	12'573	135.95	1'709'299.35	2.26
TECAN GROUP AG-REG	698	0	698	0	0.00	0.00	0.00
TEMENOS AG - REG	3'096	25'175	26'018	2'253	71.50	161'089.50	0.21
UBS GROUP AG-REG	120'446	91'322	88'153	123'615	32.01	3'956'916.15	5.23
VAT GROUP AG	1'465	123	448	1'140	544.20	620'388.00	0.82
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5'867	4'456	4'163	6'160	580.60	3'576'496.00	4.73
<i>Schweiz</i>						<i>69'041'902.14</i>	<i>91.34</i>

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere							
Schweizer Franken						69'041'902.14	91.34
Die an einer Börse gehandelten Effekten						69'041'902.14	91.34
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere						69'041'902.14	91.34
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						69'041'902.14	91.34

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Anteile in Investmentfonds							
JSS SUSTAINABLE EQUITY SMALL AND MID CAPS SWITZERLAND I CHF	74'457	742	23'197	52'002	95.64	4'973'454.06	6.58
<i>Schweiz</i>						4'973'454.06	6.58
Schweizer Franken						4'973'454.06	6.58
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, der Öffentlichkeit zugänglichen Markt gehandelt werden						4'973'454.06	6.58
Anteile in Investmentfonds						4'973'454.06	6.58

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verkehrswert CHF	in % ¹
Bankguthaben		
Sichtguthaben	601'370.62	0.80
Total Bankguthaben	601'370.62	0.80
Sonstige Vermögenswerte	974'555.18	1.28
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	75'591'282.00	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-60'175.03	
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	75'531'106.97	

Devisenkurs

1 USD = CHF 0.76908

¹ % des Gesamtvermögens

Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art.84 Absatz 2:

	Verkehrswert CHF	in % ¹
Kategorie a:	74'015'356.20	97.92
Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		
Kategorie b:	0.00	0.00
Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		
Kategorie c:	0.00	0.00
Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden		

¹ % des Gesamtvermögens

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Devisе	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen
31.08.22	Klasse C CHF dist	CHF	127.43	495.000	63'075.62
31.08.23	Klasse C CHF dist	CHF	130.02	550.000	71'508.06
31.08.24	Klasse C CHF dist	CHF	143.02	910.048	130'155.67
31.08.25	Klasse C CHF dist	CHF	138.58	1'166.938	161'717.52
28.02.26	Klasse C CHF dist	CHF	153.22	518.039	79'375.43
31.08.24	Klasse I CHF dist	CHF	139.31	35'414.780	4'933'636.90
31.08.25	Klasse I CHF dist	CHF	135.09	32'770.913	4'427'021.30
28.02.26	Klasse I CHF dist	CHF	149.23	31'208.235	4'657'322.47
31.08.22	Klasse M CHF dist	CHF	2'476.08	17'840.811	44'175'220.31
31.08.23	Klasse M CHF dist	CHF	2'525.72	18'455.811	46'614'239.21
31.08.24	Klasse M CHF dist	CHF	2'778.04	16'032.926	44'540'098.78
31.08.25	Klasse M CHF dist	CHF	2'691.22	31'644.663	85'162'699.13
28.02.26	Klasse M CHF dist	CHF	2'964.75	23'324.663	69'151'900.17
31.08.22	Klasse P CHF dist	CHF	127.50	37'759.567	4'814'481.24
31.08.23	Klasse P CHF dist	CHF	130.22	29'191.459	3'801'383.31
31.08.24	Klasse P CHF dist	CHF	143.15	2'871.125	410'996.55
31.08.25	Klasse P CHF dist	CHF	138.59	2'961.398	410'427.69
28.02.26	Klasse P CHF dist	CHF	153.59	2'518.736	386'856.35
31.08.22	Klasse Y CHF dist	CHF	97.58	6'326.400	617'307.71
31.08.23	Klasse Y CHF dist	CHF	101.55	11'831.000	1'201'479.29
31.08.24	Klasse Y CHF dist	CHF	111.71	11'578.205	1'293'364.64
31.08.25	Klasse Y CHF dist	CHF	108.21	10'696.305	1'157'429.90
28.02.26	Klasse Y CHF dist	CHF	119.62	10'497.100	1'255'652.55

Vermögensrechnung

	28.02.26	31.08.25
Vermögen	CHF	CHF
Bankguthaben		
Sichtguthaben	103'350.63	187'029.81
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	49'607'391.40	45'472'896.19
Sonstige Vermögenswerte	260'559.73	1'532'633.50
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	49'971'301.76	47'192'559.50
Andere Verbindlichkeiten	-99'821.00	-836'002.00
Ausstehende Rückkäufe	-1'263.78	0.00
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	49'870'216.98	46'356'557.50

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	46'356'557.50	40'340'563.49
Ausschüttungen	-390'987.22	-450'411.18
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'950'572.09	3'446'142.49
Gesamterfolg	1'954'074.61	3'020'262.70
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	49'870'216.98	46'356'557.50

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse C CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	5'553.098	5'507.423
Ausgegebene Anteile	15'681.581	1'343.157
Zurückgenommene Anteile	750.259	1'297.482
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	20'484.420	5'553.098
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 144.96	139.87

Klasse I CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	75'015.501	41'729.501
Ausgegebene Anteile	742.000	129'400.000
Zurückgenommene Anteile	23'227.000	96'114.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	52'530.501	75'015.501
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 95.64	92.56

Klasse M CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	17'578.000	16'996.000
Ausgegebene Anteile	2'850.000	4'329.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	3'747.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	20'428.000	17'578.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 121.46	117.84

Klasse P CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	11'477.638	17'773.228
Ausgegebene Anteile	2'245.046	2'012.821
Zurückgenommene Anteile	1'701.806	8'308.411
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	12'020.878	11'477.638
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 129.74	126.03

Klasse Y CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	258'614.100	248'658.600
Ausgegebene Anteile	24'435.900	120'516.900
Zurückgenommene Anteile	13'682.300	110'561.400
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	269'367.700	258'614.100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 140.46	135.80

Erfolgsrechnung

	01.09.25 28.02.26 CHF	01.09.24 31.08.25 CHF
Erträge		
Erträge der Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere	20'313.60	726'070.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-11'708.08	74'849.55
Total Erträge	8'605.52	800'920.41
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-144'715.62	-275'113.68
an die Depotbank	-24'859.51	-46'380.68
Prüfaufwand	-11'626.63	-20'109.43
Sonstige Aufwendungen	-15'829.59	-21'153.99
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'508.07	5'613.81
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	6'783.55	-82'358.19
Total Aufwendungen	-187'739.73	-439'502.16
Nettoertrag	-179'134.21	361'418.25
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	79'680.18	827'632.18
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'508.07	-5'613.81
Realisierter Erfolg	-101'962.10	1'183'436.62
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'056'036.71	1'836'826.08
Gesamterfolg	1'954'074.61	3'020'262.70
<u>TER in %</u> : Klasse C CHF dist	1.23	1.20
<u>TER in %</u> : Klasse I CHF dist	0.89	0.90
<u>TER in %</u> : Klasse M CHF dist	0.19	0.20
<u>TER in %</u> : Klasse P CHF dist	1.81	1.81
<u>TER in %</u> : Klasse Y CHF dist	0.80	0.80

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere							
ACCELERON INDUSTRIES AG	12'427	19'491	0	31'918	72.55	2'315'650.90	4.63
BB BIOTECH AG	0	43'285	3'928	39'357	47.10	1'853'714.70	3.71
BELIMO HOLDING AG-REG	0	2'241	0	2'241	772.00	1'730'052.00	3.46
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	2'366	712	0	3'078	575.00	1'769'850.00	3.54
CEMBRA MONEY BANK AG	18'062	850	7'689	11'223	99.60	1'117'810.80	2.24
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	130	6	17	119	12'660.00	1'506'540.00	3.01
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	25	1	0	26	126'800.00	3'296'800.00	6.60
COMET HOLDING AG-REG	6'240	312	367	6'185	297.60	1'840'656.00	3.68
DORMAKABA HOLDING AG	0	28'769	1'886	26'883	57.50	1'545'772.50	3.09
DORMAKABA HOLDING AG	2'208	0	2'208	0	0.00	0.00	0.00
EMMI AG-REG	2'019	101	0	2'120	810.00	1'717'200.00	3.44
EPIC SUISSE AG	16'964	848	1'339	16'473	90.40	1'489'159.20	2.98
FISCHER (GEORG)-REG	32'147	0	32'147	0	0.00	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	8'317	381	699	7'999	264.00	2'111'736.00	4.23
GALDERMA GROUP AG	8'732	10'404	0	19'136	145.90	2'791'942.40	5.59
HELVETIA BALOISE HOLDING AG	10'760	468	1'409	9'819	200.00	1'963'800.00	3.93
IMPLENIA AG-REG	24'083	1'015	13'778	11'320	72.20	817'304.00	1.64
INFICON HOLDING AG-REG	0	17'519	3'516	14'003	119.40	1'671'958.20	3.35
JULIUS BAER GROUP LTD	27'688	23'767	3'288	48'167	65.60	3'159'755.20	6.32
LANDIS + GYR GROUP AG	25'020	0	25'020	0	0.00	0.00	0.00
MEDACTA GROUP SA	10'093	1'456	1'257	10'292	159.40	1'640'544.80	3.28
SANDOZ GROUP AG	59'370	2'710	8'068	54'012	68.02	3'673'896.24	7.35
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3'140	1'943	0	5'083	293.60	1'492'368.80	2.99
SGS SA-REG	5'674	8'444	9'154	4'964	97.00	481'508.00	0.96
SIG GROUP AG	101'975	0	101'975	0	0.00	0.00	0.00
SMG SWISS MARKETPLACE GROUP	0	18'900	0	18'900	30.40	574'560.00	1.15
SONOVA HOLDING AG-REG	6'003	3'064	6'446	2'621	201.90	529'179.90	1.06
STRAUMANN HOLDING AG-REG	16'000	3'525	4'947	14'578	92.60	1'349'922.80	2.70
SULZER AG-REG	7'100	0	7'100	0	0.00	0.00	0.00
SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A	36'741	1'837	0	38'578	49.12	1'894'951.36	3.79
SWISS PRIME SITE-REG	16'469	506	6'348	10'627	146.70	1'558'980.90	3.12
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	2'850	132	1'522	1'460	411.80	601'228.00	1.20
TEMENOS AG - REG	22'616	10'238	7'965	24'889	71.50	1'779'563.50	3.56
VAT GROUP AG	3'561	650	3'561	650	544.20	353'730.00	0.71
VZ HOLDING AG	0	6'749	0	6'749	144.80	977'255.20	1.96
<i>Schweiz</i>						<i>49'607'391.40</i>	<i>99.27</i>
Schweizer Franken						49'607'391.40	99.27
Die an einer Börse gehandelten Effekten						49'607'391.40	99.27
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere						49'607'391.40	99.27
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						49'607'391.40	99.27

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verkehrswert CHF	in % ¹
Bankguthaben		
Sichtguthaben	103'350.63	0.21
Total Bankguthaben	103'350.63	0.21
Sonstige Vermögenswerte	260'559.73	0.52
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	49'971'301.76	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-99'821.00	
Ausstehende Rückkäufe	-1'263.78	
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	49'870'216.98	

Devisenkurs

1 EUR = CHF 0.90805

¹ % des Gesamtvermögens

Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art.84 Absatz 2:

	Verkehrswert CHF	in % ¹
Kategorie a:	49'607'391.40	99.27
Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		
Kategorie b:	0.00	0.00
Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		
Kategorie c:	0.00	0.00
Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden		

¹ % des Gesamtvermögens

JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Devisе	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen
31.08.22	Klasse C CHF dist	CHF	117.48	5'142.576	604'125.97
31.08.23	Klasse C CHF dist	CHF	128.62	4'988.926	641'650.19
31.08.24	Klasse C CHF dist	CHF	132.22	5'507.423	728'182.13
31.08.25	Klasse C CHF dist	CHF	139.87	5'553.098	776'685.96
28.02.26	Klasse C CHF dist	CHF	144.96	20'484.420	2'969'335.10
31.08.22	Klasse I CHF dist	CHF	75.37	45'405.820	3'422'386.37
31.08.23	Klasse I CHF dist	CHF	83.78	600.820	50'336.48
31.08.24	Klasse I CHF dist	CHF	87.38	41'729.501	3'646'412.12
31.08.25	Klasse I CHF dist	CHF	92.56	75'015.501	6'943'344.00
28.02.26	Klasse I CHF dist	CHF	95.64	52'530.501	5'024'049.20
31.08.22	Klasse M CHF dist	CHF	98.38	1'646.000	161'940.41
31.08.23	Klasse M CHF dist	CHF	108.29	1'896.000	205'307.81
31.08.24	Klasse M CHF dist	CHF	111.31	16'996.000	1'891'841.06
31.08.25	Klasse M CHF dist	CHF	117.84	17'578.000	2'071'390.05
28.02.26	Klasse M CHF dist	CHF	121.46	20'428.000	2'481'118.90
31.08.22	Klasse P CHF dist	CHF	105.59	20'644.714	2'179'894.15
31.08.23	Klasse P CHF dist	CHF	116.49	15'071.016	1'755'680.04
31.08.24	Klasse P CHF dist	CHF	118.90	17'773.228	2'113'158.44
31.08.25	Klasse P CHF dist	CHF	126.03	11'477.638	1'446'527.52
28.02.26	Klasse P CHF dist	CHF	129.74	12'020.878	1'559'552.16
31.08.22	Klasse Y CHF dist	CHF	113.38	334'392.000	37'911'960.36
31.08.23	Klasse Y CHF dist	CHF	125.00	260'878.500	32'610'930.13
31.08.24	Klasse Y CHF dist	CHF	128.53	248'658.600	31'960'969.74
31.08.25	Klasse Y CHF dist	CHF	135.80	258'614.100	35'118'609.97
28.02.26	Klasse Y CHF dist	CHF	140.46	269'367.700	37'836'161.62

Vermögensrechnung

	28.02.26	31.08.25
Vermögen	CHF	CHF
Bankguthaben		
Sichtguthaben	1'293'239.30	1'771'313.13
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	135'726'703.74	115'853'978.38
Derivative Finanzinstrumente	-11'340.00	-80'640.00
Sonstige Vermögenswerte	1'493'330.76	1'391'868.32
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	138'501'933.80	118'936'519.83
Andere Verbindlichkeiten	-422'884.88	-376'902.00
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	138'079'048.92	118'559'617.83

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	118'559'617.83	68'337'311.66
Ausschüttungen	-2'531'001.37	-1'563'981.18
Saldo aus dem Anteilverkehr	7'234'086.35	48'914'318.45
Gesamterfolg	14'816'346.11	2'871'968.90
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	138'079'048.92	118'559'617.83

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse C CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	343'299.884	244'622.903
Ausgegebene Anteile	79'759.877	132'771.758
Zurückgenommene Anteile	28'209.615	34'094.777
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	394'850.146	343'299.884
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 161.77	146.71

Klasse E CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	101'507.000	134'658.000
Ausgegebene Anteile	0.000	2'300.000
Zurückgenommene Anteile	6'830.000	35'451.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	94'677.000	101'507.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 161.76	146.71

Klasse M CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	236'800.000	0.000
Ausgegebene Anteile	11'400.000	236'810.000
Zurückgenommene Anteile	84'800.000	10.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	163'400.000	236'800.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 152.12	138.55

Klasse P CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	90'991.076	48'232.757
Ausgegebene Anteile	41'646.568	48'827.043
Zurückgenommene Anteile	5'675.720	6'068.724
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	126'961.924	90'991.076
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 161.65	146.61

Klasse Y CHF dist

	01.09.25	01.09.24
	28.02.26	31.08.25
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	48'654.224	27'983.521
Ausgegebene Anteile	42'931.594	56'410.550
Zurückgenommene Anteile	7'929.000	35'739.847
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	83'656.818	48'654.224
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 161.50	147.02

Erfolgsrechnung

	01.09.25 28.02.26 CHF	01.09.24 31.08.25 CHF
Erträge		
Erträge der Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere	163'728.59	3'614'219.43
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	10'240.94
Sonstige Erträge	171.01	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-33'140.60	119'821.31
Total Erträge	130'759.00	3'744'281.68
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-489'334.31	-785'073.86
an die Depotbank	-85'256.02	-133'342.94
Prüfaufwand	-15'817.38	-19'934.84
Passivzinsen	-0.01	0.00
Sonstige Aufwendungen	-56'387.37	-74'920.02
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8'249.88	2'938.28
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	800.86	-136'330.56
Total Aufwendungen	-637'744.35	-1'146'663.94
Nettoertrag	-506'985.35	2'597'617.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	943'321.44	2'164'850.37
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-8'249.88	-2'938.28
Realisierter Erfolg	428'086.21	4'759'529.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14'388'259.90	-1'887'560.93
Gesamterfolg	14'816'346.11	2'871'968.90
<u>TER in % : Klasse C CHF dist</u>	1.30	1.30
<u>TER in % : Klasse E CHF dist</u>	1.30	1.31
<u>TER in % : Klasse M CHF dist</u>	0.09	0.06 ¹
<u>TER in % : Klasse P CHF dist</u>	1.55	1.53
<u>TER in % : Klasse Y CHF dist</u>	0.60	0.61

¹ TER annualisiert seit Lancierung der Fonds am 17.12.2024

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere							
ABB LTD-REG	107'769	36'230	41'395	102'604	71.82	7'369'019.28	5.32
ALLREAL HOLDING AG-REG	11'403	665	6'432	5'636	236.00	1'330'096.00	0.96
BALOISE HOLDING AG - REG	7'977	435	8'412	0	0.00	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK AG	16'826	14'901	1'189	30'538	99.60	3'041'584.80	2.20
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	52'627	6'888	23'745	35'770	157.25	5'624'832.50	4.06
CLARIANT AG-REG	304'950	25'554	20'554	309'950	8.43	2'611'328.75	1.89
FISCHER (GEORG)-REG	27'872	31'385	1'429	57'828	48.78	2'820'849.84	2.04
GALENICA AG	41'532	3'970	2'817	42'685	96.10	4'102'028.50	2.96
GEBERIT AG-REG	4'359	389	301	4'447	648.00	2'881'656.00	2.08
GIVAUDAN-REG	1'175	405	81	1'499	3'092.00	4'634'908.00	3.35
HELVETIA BALOISE HOLDING AG	13'907	8'334	13'908	8'333	200.00	1'666'600.00	1.20
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	14'629	7'015	1'024	20'620	179.35	3'698'197.00	2.67
NESTLE SA-REG	183'550	49'058	15'339	217'269	83.98	18'246'250.62	13.17
NOVARTIS AG-REG	144'438	15'849	12'471	147'816	130.50	19'289'988.00	13.93
PARTNERS GROUP HOLDING AG	5'131	547	399	5'279	857.40	4'526'214.60	3.27
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	58'591	6'446	5'084	59'953	367.00	22'002'751.00	15.89
SGS SA-REG	39'819	12'101	2'723	49'197	97.00	4'772'109.00	3.45
SIG GROUP AG	157'462	8'951	166'413	0	0.00	0.00	0.00
SULZER AG-REG	12'777	6'520	642	18'655	170.00	3'171'350.00	2.29
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	6'839	709	521	7'027	881.40	6'193'597.80	4.47
SWISS PRIME SITE-REG	23'246	2'054	1'601	23'699	146.70	3'476'643.30	2.51
SWISS RE AG	38'695	3'680	2'622	39'753	135.95	5'404'420.35	3.90
ZURICH INSURANCE GROUP AG	12'446	3'936	1'118	15'264	580.60	8'862'278.40	6.40
<i>Schweiz</i>						<i>135'726'703.74</i>	<i>98.00</i>
Schweizer Franken						135'726'703.74	98.00
Die an einer Börse gehandelten Effekten						135'726'703.74	98.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere						135'726'703.74	98.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						135'726'703.74	98.00

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.08.25	Käufe ¹	Verkäufe ²	Anzahl per 28.02.26	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Derivative Finanzinstrumente								
Optionen								
ABB LTDREG 20251017 C53	17.10.25	-360	360	0	0	0.00	0.00	0.00
CIE FINANCIREG 20251121 C148	21.11.25	0	185	185	0	0.00	0.00	0.00
CIE FINANCIREG 20260417 P150	17.04.26	0	0	30	-30	3.78	-11'340.00	-0.01
Schweizer Franken							-11'340.00	-0.01
Optionen							-11'340.00	-0.01
Derivative Finanzinstrumente							-11'340.00	-0.01

¹ Käufe umfassen folgende Transaktionen: Käufe, Zuteilungen aus Bezugsrechten, Zuteilungen auf der Grundlage der Wertpapiere im Portfolio, Umwandlungen, Ausschüttungen in Wertpapieren, Austausch, Zuteilung von Wertpapieren, Zeichnungen, „Split“, kostenlose Wertpapiere, Übergabe usw.

² Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkäufe, Umtausch, Ausübung von Zeichnungs- und Optionsrechten, Rückzahlungen, "Reverse-Splits", Abgänge bei Fälligkeit, Verlosungen, Übertragungen usw.

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verkehrswert CHF	in % ¹
Bankguthaben		
Sichtguthaben	1'293'239.30	0.93
Total Bankguthaben	1'293'239.30	0.93
Sonstige Vermögenswerte	1'493'330.76	1.08
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	138'501'933.80	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-422'884.88	
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	138'079'048.92	

Devisenkurs

1 USD = CHF 0.76908

¹ % des Gesamtvermögens

Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art.84 Absatz 2:

	Verkehrswert CHF	in % ¹
Kategorie a:	135'715'363.74	97.99
Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		
Kategorie b:	0.00	0.00
Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		
Kategorie c:	0.00	0.00
Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden		

¹ % des Gesamtvermögens

Derivate unter Anwendung des Commitment Ansatzes I

Engagement-reduzierende Positionen	
Devisentermingeschäfte	149'073.00
Total en CHF	149'073.00
Total in % des Nettofondsvermögens	0.11

JSS Sustainable Equity - Swiss Dividend

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Devisen	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen
31.08.24	Klasse C CHF dist	CHF	150.05	244'622.903	36'705'839.05
31.08.25	Klasse C CHF dist	CHF	146.71	343'299.884	50'364'744.63
28.02.26	Klasse C CHF dist	CHF	161.77	394'850.146	63'873'155.96
31.08.24	Klasse E CHF dist	CHF	150.05	134'658.000	20'205'747.08
31.08.25	Klasse E CHF dist	CHF	146.71	101'507.000	14'891'917.17
28.02.26	Klasse E CHF dist	CHF	161.76	94'677.000	15'315'254.92
31.08.25	Klasse M CHF dist	CHF	138.55	236'800.000	32'809'338.68
28.02.26	Klasse M CHF dist	CHF	152.12	163'400.000	24'856'124.49
31.08.24	Klasse P CHF dist	CHF	149.87	48'232.757	7'228'627.24
31.08.25	Klasse P CHF dist	CHF	146.61	90'991.076	13'340'243.81
28.02.26	Klasse P CHF dist	CHF	161.65	126'961.924	20'523'549.41
31.08.24	Klasse Y CHF dist	CHF	149.98	27'983.521	4'197'098.29
31.08.25	Klasse Y CHF dist	CHF	147.02	48'654.224	7'153'373.54
28.02.26	Klasse Y CHF dist	CHF	161.50	83'656.818	13'510'964.14