J. Safra Sarasin

JSS Investmentfonds

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

R.C.S. Luxemburg B 40.633

Jahresbericht inklusive geprüften Jahresabschluss zum 30.06.2026

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Bericht der Verwaltungsrats	6
Bericht des Abschlussprüfers	11
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2026	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2025 bis 30.06.2026	20
Statistische Angaben	27
Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026	48
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026	63
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*	63
JSS Equity - Systematic Emerging Markets*	67
JSS Equity - Global Dividend*	70
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)*	72
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	74
JSS Sustainable Equity - Global Thematic	77
JSS Bond - Emerging Markets Short-term*	78
JSS Sustainable Bond CHF	82
JSS Sustainable Bond - Euro Broad	84
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	90
JSS Equity - Europe*	94
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035	96
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global	98
JSS Sustainable Equity - USA	99
JSS Multi Asset - Global Opportunities*	100
JSS Sustainable Equity - Green Planet	108
JSS Bond - USD High Yield	110
JSS Bond - Global Opportunities*	119
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer	122
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors	123
JSS Equity - All China	124
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus	126
JSS Commodity - Transition Enhanced	127
Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	130
Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht	153
Sonstige Angaben (ungeprüft)	170

Siehe Hinweis 1

Verwaltung und Administration

EINGETRAGENER SITZ DER GESELLSCHAFT	5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 19, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
VERWALTUNGSRAT DER GESELLSCHAFT	
Präsident	Urs Oberer, Geschäftsführer, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel, Schweiz
Directoren	Jules Roland Moor, Geschäftsführer (CEO Luxembourg), Banque J. Safra Sarasin (Luxembourg) S.A., Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
	Ronnie Neefs, Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
	Claude Niedner, Partner, Arendt & Medernach S.A., Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
GESCHÄFTSLEITUNG DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	Leonardo Mattos, Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
	Valter Rinaldi, Basel, Schweiz
	Ronnie Neefs, Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
	Robert Hamidou, Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
	David Lepage, Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
ANLAGEVERWALTER UND UNTERANLAGEVERWALTER	**Bank J. Safra Sarasin AG**, Elisabethenstrasse 62, CH-4051 Basel, Schweiz **Verwaltete Teilfonds:** JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG, JSS Equity - Systematic Emerging Markets, JSS Equity - Global Dividend, JSS Sustainable Equity - Global Thematic, JSS Bond - Emerging Markets Short-term, JSS Sustainable Bond CHF, JSS Sustainable Bond - Euro Broad, JSS Sustainable Bond EUR Corporates, JSS Equity - Europe, JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035, JSS Sustainable Equity - USA, JSS Multi Asset - Global Opportunities, JSS Sustainable Equity - Green Planet JSS Bond - Global Opportunities, JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer, JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors.

Verwaltung und Administration

	Sarasin & Partners LLP, Juxon House, 100 St. Paul's Churchyard, London EC4M 8BU, Vereinigtes Königreich **Verwaltete Teilfonds:** JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR), JSS Sustainable Equity - Real Estate Global
	Twelve Capital AG Dufourstrasse 101, CH-8008 Zürich, Schweiz **Verwaltete Teilfonds:** JSS Twelve Sustainable Insurance Bond
	Federated Investment Counseling 1001 Liberty Avenue, Pittsburgh PA 15222, Pennsylvania, Vereinigte Staaten von Amerika **Verwaltete Teilfonds:** JSS Bond - USD High Yield
	China Asset Management Co. Ltd. Zone A, Tianzhu Airport Industrial Zone, Shunyi District, Peking, Volksrepublik China **Verwaltete Teilfonds:** JSS Equity - All China
	VV Vermögensverwaltung AG, Zug. Chamerstrasse 12c, CH-6300 Zug, Schweiz **Verwaltete Teilfonds:** JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus
VERWAHRSTELLE & ZAHLSTELLE	CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
ZENTRALVERWALTUNG, DOMIZIL-, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE	CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
ZAHLSTELLE FÜR DIE SCHWEIZ	Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4051 Basel, Schweiz
VERTRETER IN DER SCHWEIZ	J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel, Schweiz
ITALIENISCHE ZAHLSTELLEN	State Street S.p.A., Via Ferrante Aporti,10, I-20125 Mailand, Italien Société Générale Securities Services S.p.A., Via Benigni Crespi 19/A – MAC2, I-20159 Mailand, Italien Allfunds Bank S.A., Italian Branch, Via Santa Margherita, 7, I-20121 Mailand, Italien
ZENTRALISIERUNGSSTELLE IN FRANKREICH	CACEIS Bank France S.A., 12 place des États-Unis, CS 40083 – 92549 Montrouge Cedex
INFORMATIONSSTELLE IN GIBRALTAR	Bank J. Safra Sarasin (Gibraltar) Ltd 57/63 Line Wall Road P.O. Box 542, Gibraltar

Verwaltung und Administration

FACILITY AGENT UND ZAHLSTELLE IN IN GROßBRITANNIEN	Safra & Partners LLP, Juxon House, 100 St. Paul's Churchyard, London EC4M 8BU, Großbritannien
ZAHLSTELLE IN SCHWEDEN	SEB Skandinaviska Enskilda Banken AG Merchant Banking SE-10640 Stockholm, Schweden
CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ	Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée,* 20, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
RECHTSBERATER	Arendt & Medernach S.A., 41A, avenue J.F. Kennedy, L-2082 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Auf der Grundlage des vorliegenden Jahresberichts einschließlich geprüftem Abschluss können keine Zeichnungen entgegengenommen werden.. Zeichnungen können nur auf Basis des aktuellen ausführlichen Prospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie des letzten Jahresberichts, einschließlich des geprüften Abschlusses, und gegebenenfalls des danach veröffentlichten Halbjahresberichts erfolgen.

Der ausführliche Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei den in diesem Bericht aufgeführten Zahl- und Vertriebsstellen bezogen werden.

Im Folgenden werden die Namen der Teilfonds der JSS Investmentfonds (z. B. „JSS Equity - Systematic Emerging Markets“) ohne Angabe der Umbrella-Bezeichnung „JSS Investmentfonds“ verwendet. Eine Übersicht über die vollständige Bezeichnung der einzelnen Teilfonds ist in Erläuterung 1 im Kapitel „Erläuterungen“ aufgeführt.

Bericht der Verwaltungsrats

JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG
Der JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG P USD acc erzielte eine Rendite von 4,46 % und übertraf damit seine Benchmark deutlich. Der Teilfonds profitierte von einem attraktiven Carry bei seinen Positionen sowie von der Verengung der Kreditspreads in den Schwellenländern. Das Jahr war von erheblicher Volatilität geprägt, da die Märkte mit den Auswirkungen der US-Handelszölle und des US-Krieges im Iran konfrontiert waren. In unserem Fonds haben wir die Region Naher Osten aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Bewertungen traditionell untergewichtet. Als zu Beginn dieses Jahres die Wahrscheinlichkeit eines Krieges zunahm, reduzierten wir unser Engagement in der Region weiter, was uns half, den Markt zu übertreffen, sobald die Kriegshandlungen ausbrachen. Auch waren wir nicht in dem brasilianischen Emittenten Raizen SA engagiert, der trotz seines Investment-Grade-Ratings einen Ausfall erlitt. Dies trug ebenfalls positiv zur relativen Performance des Fonds bei. Im Hinblick auf die Duration hielten wir an einer Positionierung nahe der Benchmark fest und gingen lediglich taktische kurzfristige Positionen ein.

JSS Equity - Systematic Emerging Markets
Der JSS Sustainable Equity Systematic Emerging Markets P USD dist erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 36,60 %. Schwellenländeraktien verbuchten im vergangenen Jahr eine gute Wertentwicklung, da die Aufwendungen für künstliche Intelligenz das realisierte und erwartete Gewinnwachstum in den technologielastigen asiatischen Märkten Taiwan und Südkorea stärkten. Auch die südamerikanischen Aktienmärkte zeigten sich stark, gestützt durch höhere Metallpreise und eine bessere Handelsbilanz. Die Ausrichtung der Strategie auf qualitativ erstklassige Aktien, starker Wachstums- und Gewinndynamik führte zu einer sich positiv auswirkenden Titelauswahl in Südkorea. Die Titelauswahl in Indien und Brasilien belastete die Performance hingegen, da die Bewertungen in diesen Regionen rückläufig waren. Die Untergewichtung der Strategie in ESG-Nachzüglern und Regionen mit schlechteren ESG-Referenzen wirkte sich durchwachsen aus. Die Untergewichtung der Märkte des Nahen Ostens leistete einen positiven Beitrag zum Fondsergebnis, während bestimmte Technologie-Hardware-Titel in Asien mit niedrigen ESG-Ratings eine Outperformance erzielten. Insgesamt blieb die Strategie im Berichtszeitraum hinter den MSCI Emerging Markets zurück, wobei sich die negative Titelauswahl in Indien, Brasilien und Taiwan als die wichtigsten Einzelfaktoren erwies.

JSS Equity - Global Dividend
Der JSS Equity Global Dividend P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 13,22 %. Positionen in Versorgern, Immobilien, Finanzwerten und Baustoffen wurden aufgestockt, während Titel in Nicht-Basiskonsumgüter, Basiskonsumgüter und Industriewerte verringert wurden. Die Aufstockung bei den Versorgern war auf die Aufnahme von Enel und Exelon zurückzuführen. Die Aufstockung im Immobiliensektor wiederum war auf den Kauf von Realty Income zurückzuführen, während die höhere Allokation in den Finanzwerten auf den Kauf von BNP, Bank of Montreal und Intesa SanPaolo zurückzuführen war. Die Aufstockung im Baustoffsektor erfolgte durch den Kauf von Rio Tinto. Das Segment der diskretionären Allokation wurde durch die Veräußerung von Sodexo verringert. Das Segment der Industriewerte wurde reduziert, da Caterpillar aufgelöst wurde und es zudem bei anderen Aktien nach starken Kursentwicklungen zu Gewinnmitnahmen kam. Die Gewichtung im Konsumgütersektor wurde durch die Auflösung der Position in Brown-Forman verringert. Die Marktführerschaft blieb auf eine kleine Anzahl von US-Wachstumsunternehmen mit ausgeprägter Präsenz im Bereich KI konzentriert, was sich im Vergleich zum Gesamtmarkt negativ auf unsere Strategie auswirkte. Diese Unternehmen sind unter Dividendengesichtspunkten nicht attraktiv und daher von unserer Strategie ausgeschlossen. Grundsätzlich erzielten die meisten unserer Positionen über den Erwartungen liegende Ergebnisse, und die entsprechenden Unternehmen erhöhten ihre Dividendenausschüttungen dank solider Fundamentaldaten weiter.

JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)
Der JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) P EUR dist erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 5,00 % und blieb damit hinter der Benchmark zurück. Als der größte Belastungsfaktor für die relativen Renditen im Berichtszeitraum erwies sich die Aktienauswahl, die zu einem Wertverlust von 5,9 % führte. Zwar erwies sich die Vermögensallokation als gewinnbringend, jedoch war die Aktienauswahl der Hauptgrund für die unterdurchschnittliche Wertentwicklung, was vor allem auf den Sektor Informationstechnologie zurückzuführen war, in dem sich der Markt rasch von Software- auf eher konjunkturabhängige Hardware-Titel verlagerte. Die Position in Hardware-Titeln wie ASML hat sich für uns hervorragend ausgezahlt – sie trugen am stärksten zur Wertentwicklung des Fonds bei –, doch das Fehlen anderer Halbleiterwerte wie AMD und Micron wirkte sich negativ aus, da diese eine außergewöhnlich gute Wertentwicklung verzeichneten. Es war eine für die Wertentwicklung schwierige Phase, was weitgehend die strategische Philosophie widerspiegelt, die unserem Aktienauswahlprozess zugrunde liegt. Abgesehen von der Aktienauswahl konnten wir sowohl im Segment der Unternehmens- als auch der Staatsanleihen gegenüber der neutralen Benchmark eine Wertsteigerung erzielen, wobei sich insbesondere die Positionen in spanischen und italienischen Staatsanleihen als besonders gut erwiesen. Der Spielraum für eine höhere Risikobereitschaft ist hier aufgrund der Beschränkungen hinsichtlich der Bonität des Portfolios nach wie vor begrenzt.

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond
Der JSS Twelve Sustainable Insurance Bond P EUR acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 3,49 %. Der Teilfonds konzentrierte sich unverändert auf erstklassige europäische Versicherungskapitalwerte, vornehmlich Tier 2- und Restricted Tier 1-Instrumente (RT1). Die Portfolioverwaltung blieb aktiv, wobei selektiv an Emissionen am Primärmarkt teilgenommen wurde, um attraktive Emissionsaufschläge zu nutzen und die Erträge des Portfolios zu steigern. Der Teilfonds beteiligte sich zudem an Maßnahmen zum Fremdkapitalmanagement, Refinanzierungstransaktionen und ausgewählten Unternehmensmaßnahmen, die günstige risikobereinigte Renditechancen boten. Die Positionierung begünstigte weiterhin Versicherer mit soliden Bilanzen, robusten Gewinnen und stabilen Solvabilitätskennzahlen, während bei der Emittentenauswahl und dem Risikomanagement ein disziplinierter Ansatz beibehalten wurde. In Zeiten erhöhter Marktvolatilität wurde die Liquidität konservativ verwaltet, um sie dann bei einer Verbesserung der Marktbedingungen wieder einzusetzen. Diese Maßnahmen wirkten sich durch Zinserträge, Kursgewinne bei ausgewählten Positionen sowie Gewinne aus der Teilnahme an Neuemissionen und Unternehmensaktivitäten positiv auf die Performance aus. Gute Fundamentaldaten im Versicherungssektor und verbesserte Kreditprofile unterstützten die Rendite, sodass der Teilfonds trotz des sich verändernden makroökonomischen Umfelds und Zinsumfelds eine positive Performance erzielen konnte.

Bericht der Verwaltungsrats

JSS Sustainable Equity - Global Thematic
Der JSS Sustainable Equity Global Thematic P EUR dist verbuchte im Berichtszeitraum eine Rendite von 15,68 %. Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum um 600 Basispunkte (Bp.) brutto hinter seiner Benchmark zurück. Die Wertentwicklung war im zweiten Halbjahr 2025 besonders ausgeprägt, während im ersten Halbjahr 2026 nur eine geringe Outperformance zu verzeichnen war. Im zweiten Halbjahr 2025 wurde der Teilfonds durch seine Übergewichtung in erstklassigen Wachstumsunternehmen belastet, da Value-Aktien den Markt deutlich beflügelten. Im ersten Halbjahr 2026 entwickelte sich die relative Performance zunächst schwach, da der Teilfonds strukturell kein Engagement im Energiesektor aufweist (ESG-Ausschluss) und sich dieser Sektor vor dem Hintergrund des Krieges im Iran gut entwickelte. Im zweiten Quartal erholte sich der Fonds jedoch wieder. Die Übergewichtung im Bereich Qualitätswachstum wurde verringert, und auch der Umfang der Über- bzw. Untergewichtung des Sektors wurde reduziert (mit Ausnahme des Energiesektors). Der Teilfonds strebt ein ausgewogenes Engagement über verschiedene Stilfaktoren und Themen in zahlreichen Sektoren hinweg an, kombiniert mit einem konzentrierten Portfolio aus 30 bis 50 Positionen, dessen Schwerpunkt auf Unternehmen liegt, die gut positioniert sind, um von thematischen Wachstumsfaktoren zu profitieren. Die Segmente Kommunikationsdienstleistungen, Versorger und Gesundheit leisteten den höchsten positiven Beitrag zum Fondsergebnis. Finanz- und Industriewerte belasteten das relative Ergebnis am stärksten.

JSS Bond - Emerging Markets Short-term
Der JSS Sustainable Bond - Global Short Term P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 4,37 % und übertraf damit seine Benchmark, obwohl der Fonds im Jahr 2026 mit erheblichen Herausforderungen konfrontiert war. Die gestiegenen Gesamtrenditen sorgten für einen erheblichen Ertragspuffer und trugen damit maßgeblich zur Gesamtrendite bei. Die Eskalation des Konflikts im Nahen Osten, an dem der Iran, Israel und die USA beteiligt waren, sowie die steigenden US-Zinsen bildeten seit Ende Februar 2026 die größten Belastungsfaktoren. Hinzu kamen ein Energiepreisschock sowie einige lokale zusätzliche Risikoprämien sowie sektorspezifische Schwankungen. Das Engagement des Fonds in Anleihen des Nahen Ostens war anfangs begrenzt (12%), da die Spreads unattraktiv waren. Diese Gewichtung wurde mit Beginn des Konflikts weiter reduziert, was dazu beitrug, das Portfolio vor der sehr hohen Volatilität in Sektoren wie dem Immobilienmarkt der Vereinigten Arabischen Emirate zu schützen. Seit Anfang 2026 haben wir außerdem unsere Gewichtung im Segment der Hochzinsanleihen schrittweise und selektiv erhöht, um von attraktiven Renditen und Spreads zu profitieren, die durchschnittliche Rendite des Fonds zu erhöhen und die Gesamtrendite des Fonds durch einen höheren Carry zu verbessern.

JSS Sustainable Bond CHF
Der JSS Sustainable Bond CHF P CHF dist erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite von -0,09 %. Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde die Duration des Fonds untergewichtet, was sich positiv auf die Performance auswirkte. Im April 2026 wurde sie auf Übergewichtung angehoben. Dies hatte ebenfalls einen positiven Einfluss auf das Portfolio. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) beließ ihren Leitzins über den gesamten Berichtszeitraum unverändert bei 0 %. Dies führte bei kurzen und mittleren Laufzeiten zu einer Abflachung der Zinsstrukturkurve, während das lange Ende unverändert blieb. Die Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve hatte keinen signifikanten Einfluss auf die Performance. Die Credit Spreads verengten sich im Berichtszeitraum nur leicht. Die Titelauswahl trug positiv zur Performance bei, während die Sektorallokation keine nennenswerten Auswirkungen hatte. Die Performance-Treiber des Fonds im Berichtszeitraum waren:

- Duration: Positive Performance im Vergleich zur Benchmark
- Positionierung an der Zinsstrukturkurve: Keine signifikanten Auswirkungen
- Allokation: Keine signifikanten Auswirkungen
- Auswahl: Positive Performance im Vergleich zur Benchmark

JSS Sustainable Bond EUR Broad
Der JSS Sustainable Bond Euro Broad P EUR dist erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 0,65 %. Die Duration des Teilfonds wurde im Berichtszeitraum aktiv verändert. Im Durchschnitt wurde sie jedoch im Verlauf des gesamten Berichtszeitraums länger gehalten als die Benchmark. Die Renditen zehnjähriger deutscher Bundesanleihen sind von ihrem Tiefststand auf ihren Höchststand um fast 0,7 % gestiegen. Die Kreditspreads setzten ihren Verengungstrend fort, insbesondere bei nachrangigen Finanztiteln.
Im Berichtszeitraum fiel die absolute Performance positiv aus. Die Performance-Treiber des Teilfonds im Berichtszeitraum waren:

- Duration: Die aktive Steuerung der Duration bescherte eine leicht negative Bruttoperformance im Vergleich zur Benchmark
- Allokation: Unsere Übergewichtung von Finanztiteln gegenüber Nicht-Finanzwerten sowie quasi-staatlichen gegenüber staatlichen Anleihen führte zu einer positiven Bruttoperformance gegenüber der Benchmark
- Auswahl: Auch die Auswahl der Emittenten und Wertpapiere führte im Vergleich zur Benchmark zu einer positiven Bruttorendite

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates
Der JSS Sustainable Bond - EUR Corporates P EUR dist erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 2,47 %. Die Duration des Teilfonds wurde während des Berichtszeitraums aktiv verwaltet, wobei positive und negative Abweichungen zur Benchmark verzeichnet wurden. Die Renditen zehnjähriger deutscher Bundesanleihen sind von ihrem Tiefststand auf ihren Höchststand um fast 0,7 % gestiegen. Der Verengungstrend bei den Kreditspreads setzte sich fort, insbesondere bei nachrangigen Finanztiteln, in denen wir ein erhebliches Engagement hielten.
Im Berichtszeitraum entwickelten sich die absolute und die relative Performance positiv. Die Performance-Treiber des Fonds im Berichtszeitraum waren:

- Duration: Die aktive Steuerung der Duration
- Allokation: Unsere Übergewichtung in Finanzwerten
- Auswahl: Auch die Auswahl der Emittenten und Wertpapiere führte im Vergleich zur Benchmark zu einer positiven Bruttorendite.

Bericht der Verwaltungsrats

JSS Equity - Europe
Der JSS Equity Europe P EUR dist verbuchte im Berichtszeitraum eine Rendite von 20,40 %. Im zweiten Halbjahr 2025 schlossen Aktien das Jahr im Plus, da der Markt eine steilere Senkung der Leitzinsen erwartete und die europäischen Indizes allgemein neue Allzeithochs erreichten. Auch wenn das Jahr 2026 mit vielversprechenden Vorzeichen einsetzte, kam es im März zu einer Marktkorrektur, da sich die Anleger auf eine zunehmende Gefahr eines langwierigen militärischen Konflikts im Nahen Osten einzustellen begannen. Der sprunghafte Anstieg der Energiepreise führte zu einer erheblichen Neubewertung der Zinserwartungen. Vor dem Hintergrund der Entspannung der Lage im Nahen Osten erreichten die Märkte im zweiten Quartal 2026 ein neues Allzeithoch. Die Übergewichtung im Technologiesektor, wie z.B. ASML Holdings und Halma, wirkte sich im Berichtszeitraum positiv auf die Performance aus. Zudem trugen die Aufnahme von ASM International und Inficon sowie die Reduzierung von Verlustbringern im Bereich KI zu Beginn des Jahres zusätzlich zur positiven Wertentwicklung bei. Zwar erwies sich die Titelauswahl als der wichtigste positive Performance-Treiber, insbesondere in den Sektoren Industrie, Energie und Finanzen, doch wirkten sich die Faktorrenditen negativ auf die Performance aus. Insgesamt bevorzugen wir Unternehmen, die eine hohe Rendite auf das eingesetzte Kapital erzielen, einen realistischen Wachstumspfad vor sich haben und relativ attraktiv bewertet sind.

JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035
Der JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 P EUR dist verbuchte im Berichtszeitraum eine Rendite von 18,25 %. Der Klimawandel bleibt eine Herausforderung, die uns dazu zwingt, jetzt Maßnahmen zu ergreifen, um eine weitere Erderwärmung zu verhindern. Der Klimawandel bleibt eine Herausforderung, die uns dazu zwingt, jetzt Maßnahmen zu ergreifen, um eine weitere Erderwärmung zu verhindern. Im Mittelpunkt steht dabei die Notwendigkeit, die CO2-Emissionen zu senken. Die Strategie bevorzugt Unternehmen, die ihre eigenen CO2-Emissionen senken, und Firmen, die neue Lösungen anbieten, die anderen beim Übergang zur CO2-Neutralität helfen können, während sie gleichzeitig veraltete Vermögenswerte (Stranded Assets) wie fossile Brennstoffe meidet.
Im Berichtszeitraum übertraf die Bruttoperformance des Teilfonds die des Referenzindex. Dies war auf unsere stilistische Ausrichtung auf Titel mit einer höheren Ertragsrendite und einer stärkeren Dynamik zurückzuführen sowie auf eine günstige Branchenallokation im Industriesektor, in dem wir zahlreiche attraktive Lösungsanbieter mit hohem Anteil an umweltfreundlichen Erträgen halten.
Wir halten unverändert an unserer Strategie fest, die am besten positionierten Unternehmen für eine CO2-ärmere Welt zu ermitteln, da nach wie vor bedeutende Neuinvestitionen in Unternehmen zu erwarten sind, die zur Senkung der globalen Treibhausgasemissionen beitragen können.

JSS Sustainable Equity - Real Estate Global
Der JSS Sustainable Equity Real Estate Global P EUR acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 9,52 %. Der Immobilienmarkt erzielte im 12-monatigen Berichtszeitraum eine solide Performance, wobei die Value-Werte deutlich zulegten. Die Zinsentwicklung erwies sich zwar als ein Hemmschuh, jedoch verbesserten sich die Fundamentaldaten des Immobilienmarktes stetig. Dies zeigte sich darin, dass die Nettoinventarwerte (NIW) ihren Tiefpunkt erreichten und die Mieten weiter stiegen. Die USA und Spanien stachen besonders hervor, gestützt durch REITs aus dem Gastgewerbe in den USA und REITs mit Engagement im Bereich Rechenzentren in beiden Märkten. In Deutschland fielen Wohnimmobiliengesellschaften wie Vonovia und LEG Immobilien in ihrer Wertentwicklung zurück, da das Interesse der Anleger an dem Teilsektor angesichts hoher Zinsen gering blieb. Der Fonds blieb hinter seiner Benchmark zurück, was vor allem auf seine Untergewichtung in den USA und seine Übergewichtung in Deutschland zurückzuführen war. Die starke Wertentwicklung unserer Übergewichtungen in Japan, Hongkong und Spanien reichte nicht aus, um diese negativen Faktoren vollständig auszugleichen. Im Berichtszeitraum wurden nur wenige wichtige Änderungen innerhalb des Teilfonds vorgenommen. Die Aussichten für den Sektor sind nach wie vor gut, die Fundamentaldaten solide und die Bewertungen historisch niedrig. Wir gehen davon aus, dass der Immobiliensektor mittelfristig erneut gut abschneiden wird.

JSS Sustainable Equity - USA
Der JSS Sustainable Equity USA P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 15,07 %. Der Teilfonds profitierte unverändert vom hohen Innovationstempo in der US-Wirtschaft, wobei KI ein wichtiger Wachstumstreiber ist und die USA darin nach wie vor die weltweit führende Rolle spielen. Im Berichtszeitraum fiel die Bruttoperformance des Teilfonds hinter die des Referenzindex zurück. Dies war zum Teil auf Stilfaktoren zurückzuführen, wobei die im Vergleich zum Index schwächere Kursdynamik und der geringere Umfang die Performance belasteten, vor allem aber bei der Titelauswahl im IT- und Industriesektor. Im IT-Sektor litt unsere Titelauswahl unter den ausgeprägten Umschichtungen der Anleger zwischen den KI-Engagements, wobei Nvidia deutlich übergewichtet wurde, das zwar eine starke Performance verzeichnete, jedoch von der neunfachen Kurssteigerung des Speicheranbieters Micron in den Schatten gestellt wurde. Bei den Industrietiteln litt unsere Aktienauswahl darunter, dass wir im Vergleich zum Index weniger stark in teure Titel mit Schwerpunkt auf KI-Rechenzentren investiert waren. In einem von Volatilität und zahlreichen Veränderungen geprägten Umfeld, das von einer unsicheren geopolitischen Situation bis hin zu verschiedenen wirtschaftlichen Risiken (Zölle, Zinsentwicklung, Gesundheit der Verbraucher in den USA mit geringerem Einkommen) reicht, halten wir an einem ausgewogenen Aktienportfolio fest, das sich auf Qualität, Bewertung, fundamentale Ertragsdynamik und Nachhaltigkeit konzentriert.

JSS Multi Asset - Global Opportunities
Im Berichtszeitraum erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities P EUR dist eine absolute Performance von 9,55 %. Die wichtigste Entscheidung zur Vermögensallokation bestand darin, den Aktienanteil im zweiten Halbjahr 2025 von 55,8 % auf 65,1 % zu erhöhen, finanziert durch eine Reduzierung der Anleihen. Ein größeres Engagement in führenden US-Technologieunternehmen und die ausgeprägte systematische Aktienallokation in Schwellenländern unterstützten die Performance. Im ersten Quartal 2026 wurde das Risiko reduziert, wobei der Aktienanteil Ende März bei 55,8 % und der Ausgleichsanteil in Barmitteln bei 11,1 % lag. Diese defensive Positionierung wurde im weiteren Verlauf aufgelöst und der Aktienanteil auf 66,4 % erhöht, so dass der Fonds an der starken Erholung im zweiten Quartal partizipieren konnte. Der festverzinsliche Carry blieb dank der umfangreichen Allokation in hochverzinslichen Unternehmensanleihen mit BB-Rating positiv, deren Allokation im Berichtszeitraum mit rund 20 % unverändert blieb.

Bericht der Verwaltungsrats

JSS Sustainable Equity - Green Planet
die 12 Monate bis zum 30. Juni 2026. Die positive Wertentwicklung des Teilfonds wurde vor allem durch Engagements in den Sektoren Informationstechnologie und Industrie begünstigt. Im IT-Sektor leisteten insbesondere Positionen in Halbleitern positive Beiträge, während Positionen in Software-Titeln die Performance geringfügig belasteten. Im Industriesektor leisteten Aktien, die vom Thema Elektrifizierung profitieren, die höchsten positiven Beiträge zur Fondsperformance, insbesondere im Bereich der Elektroausrüstung sowie Unternehmen, die von steigenden Investitionsausgaben der Stromversorger profitieren. Im Berichtszeitraum weitete der Fonds sein Engagement im Thema der Elektrifizierung aus, da die Investitionen in die Stromerzeugung weltweit in erheblichem Maße voranschreiten. Außerdem nahm der Teilfonds Aktien aus den Bereichen Automatisierung und Ressourceneffizienz ins Portfolio auf und weitete sein Engagement in Europa und Asien-Pazifik regional aus.

JSS Bond - USD High Yield
Der JSS Bond - USD High Yield P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 4,57 %. Als Teilfonds wichtigsten Faktoren in diesem Berichtszeitraum, die die relative Wertentwicklung des Teilfonds beeinflussten, erwiesen sich seine Anleihepositionen sowie die Gewichtung von Aktien und die Barbestände.

Allokation nach Branchen
Die Sektorallokation des Teilfonds im Segment der Hochzinsanleihen des Portfolios wirkte sich im Vergleich zur Benchmark BBHY2%ICI negativ auf die Performance aus. Übergewichtete Positionen in den Sektoren Sach- und Unfallversicherung und Technologie sowie eine untergewichtete Allokation im Medien- und Unterhaltungssektor belasteten die Performance. Zudem belasteten die Barbestände des Fonds im Berichtszeitraum zusätzlich die Renditen.

Titelauswahl – Hochzinsanleihen
Die Wertpapierauswahl im Segment der Hochzinsanleihen des Portfolios trug im Vergleich zum BBHY2%ICI positiv zur Performance bei. Dies zeigte sich besonders deutlich in den Sektoren Verpackung, Konsumgüter und Baustoffe.

Titelauswahl – Aktien
Die Aktienallokation des Teilfonds trug positiv zur Performance bei, da diese Positionen den BBHY2%ICI übertrafen. Die höchsten positiven Beiträge zum Fondsergebnis kamen von Dell Technologies, WESCO International und Sensata Technology. Negative Beiträge zum Ergebnis kamen hingegen von Graphic Packaging, CDW Corporation und Vistra Corp.

JSS Bond - Global Opportunities
Der JSS Bond - Global Opportunities P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 1,83 %. Haupttreiber für dieses Ergebnis war der Carry-Ertrag, der die Belastung durch steigende Renditen an den meisten Märkten mehr als ausgleichen konnte. Am stärksten belastet wurde die Performance durch australische Anleihen, da der Lockerungszyklus der australischen Notenbank einer längeren Pause wich und angesichts der anhaltenden Inflation erneut Spekulationen über Zinsanhebungen aufkamen. Japanische und US-amerikanische Anleihen belasteten die Performance ebenfalls, da sie durch den zur Normalität zurückkehrenden Kurs der Zentralbanken bzw. aufgrund von fiskalpolitischen Sorgen unter Druck gerieten. Die Euro-Renditen zogen aufgrund des erwarteten Wachstums in Deutschland an, während britische Gilts aufgrund der anhaltenden Inflation hinterherhinkten. Polnische Anleihen leisteten den einzigen positiven Beitrag auf der Zinskurve, gestützt durch einen aggressiven Lockerungszyklus. Die Verengung der Kreditspreads sorgte für weitere Unterstützung. Der Teilfonds hatte im Berichtszeitraum zwar keine offizielle Benchmark, die Performance entsprach jedoch mehr oder weniger der Wertentwicklung globaler Anleihen, wobei ein übergewichtetes Engagement in Australien und dem Vereinigten Königreich durch ein untergewichtetes Engagement in den USA und Japan ausgeglichen werden konnte. Im Jahresverlauf erhöhten wir unser Engagement in qualitativ erstklassigen Finanzemittenten, wir verringerten unsere Positionen, die auf eine Versteilerung der Zinskurve ausgerichtet waren, und nahmen einige neuseeländische Staatsanleihen ins Portfolio auf.

JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer
Der JSS Sustainable Equity Next-Gen Consumer P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite von -4,64 %. Das negative Fondsergebnis ist in erster Linie auf das Engagement in Unternehmen zurückzuführen, die im Berichtszeitraum als Verlierer der KI galten, wobei sich Microsoft als einer der größten Verlustbringer erwies. Das Engagement des Teilfonds im Luxussektor wirkte sich ebenfalls negativ aus, da sich der Sektor in einem mehrjährigen Abwärtszyklus befindet. Den höchsten positiven absoluten Beitrag leisteten die Engagements des Teilfonds in Halbleitern (TSMC), Hyperscalern (Alphabet) und technischer Hardware (Apple).
Die wichtigsten im Verlauf des Berichtszeitraums vorgenommenen Änderungen waren: Reduzierung oder Veräußerung von Unternehmen, die der Markt zu diesem Zeitpunkt als „KI-Verlierer“ betrachtete: Compass, Booking, Meta und Microsoft. Außerdem verkauften wir Colgate und Bellring. Während des Berichtszeitraums richteten wir neue Positionen in Inditex und TJX im Facheinzelhandel, Galderma im Kosmetiksektor ein, und wir erhöhten unsere Positionen in Richemont und LVMH im Luxussektor, Lindt im Bereich Basiskonsumgüter und Hilton im Hotelsektor. Die Veränderungen, die wir vorgenommen hatten, erwiesen sich insgesamt als positiv: Der Kauf von Galderma, die Reduzierung von Meta, der Verkauf von Bellring und die Aufstockung von Hilton waren die besten Entscheidungen. Als am das Fondsergebnis stärksten belastend wirkte sich die Aufnahme von Lindt, Netflix und Colgate ins Portfolio auf.

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors
Im Berichtszeitraum erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors P USD acc eine Rendite von 49,65 %. Die Performance des Teilfonds wurde durch die Übergewichtung in Halbleitern und die untergewichtete Positionierung in Software gestützt. Darüber hinaus trug eine gute Aktienauswahl in diesen Branchen positiv zur Wertentwicklung dieser Sektoren bei. Im vergangenen Jahr erhöhten wir unser Engagement in Nebenthemen (wie Energietechnik und Raumfahrttechnik), während wir bei anderen Nebenthemen weiterhin selektiv vorgingen. Hingegen reduzierten wir unser Engagement im Software-Sektor, da wir uns Sorgen über die KI-Disruption in der Branche machten.

Bericht der Verwaltungsrats

JSS Equity - All China
Im Berichtszeitraum erzielte der JSS Equity All China P USD acc eine Rendite von 51,56 % und übertraf damit seine Benchmark. Etwa zwei Drittel der Überschussrendite stammten aus Anlagen im IT-Sektor, wo wir uns aktiv in erstklassigen Wachstumsaktien entlang der KI-Industriekette positionierten und von den ausgeprägten Kurszuwächsen profitierten. Im vergangenen Jahr reduzierten wir unser Engagement im Konsum- und Finanzsektor aufgrund der schwachen Binnennachfrage und der schlechten Anlegerstimmung schrittweise. Hinzu kommt, dass wir eine Erholung des Konsums angesichts der verringerten staatlichen Unterstützung und der anhaltend schwachen Haushaltsausgaben in naher Zukunft für unwahrscheinlich halten. Außerdem verringerten wir unsere Positionen in Internetriesen, da die in Hongkong notierten Technologiewerte aufgrund von liquiditätsbedingten Abflüssen unter Druck standen und wir diese Unternehmen kurzfristig eher als Zahler von KI-Investitionen denn als Nutznießer betrachteten. Unsere allgemeine Untergewichtung von Aktien aus Hongkong trug positiv zu den Überschussrenditen bei. Im Technologiesektor konzentrierten wir uns auf die Nebensektoren Speicher und optische Kommunikation innerhalb der KI-Branche, wobei die Überrendite des Portfolios hauptsächlich von KI-Hardware-Anbietern getragen wurde.

JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus
Der JSS Sustainable Equity Swiss SME Plus P CHF acc verbuchte im Berichtszeitraum eine Rendite von 3,25 %. Das Jahr nahm mit einem Plus um 5 % einen guten Anfang. Trumps Steuern in Höhe von 39 % wirkten sich negativ auf die absolute und relative Performance des Fonds aus, da die Ausrichtung auf konkrete Industrie-Geschäftsmodelle am stärksten von den Zöllen betroffen war. Zum Jahresende konnten wir eine positive Wertentwicklung verzeichnen, da viele gut positionierte, innovative globale Marktführer nach einer langen Phase des Lagerabbaus endlich eine gewisse Normalisierung ihrer Auftragslage erzielten. Der Wert und die Bedeutung der Angebote unserer Portfoliounternehmen werden in den kommenden Quartalen zum Tragen kommen, da die negativen Wechselkurseffekte nachlassen und sich in vielen Branchen eine Beschleunigung abzeichnet. Wir erweiterten das Portfolio um einige defensivere Positionen, um die Unwägbarkeiten bei den Zöllen teilweise auszugleichen. Als führende wertschöpfende Unternehmen waren die meisten nicht direkt von den Zöllen betroffen, doch die zunehmende Unsicherheit führte zu Verzögerungen und damit zu geringeren Umsätzen, was sich wiederum auf die Rentabilität und die Marktwahrnehmung auswirkte. Angesichts der vielen Footprint-Anpassungen ist ein beispielloser operativer Hebel untrennbar damit verbunden. Steigende Umsätze und größtenteils moderate Bewertungen – eine vielversprechende Kombination.

JSS Commodity Transition Enhanced
Der JSS Commodity Transition Enhanced P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 26,15 %. In einer Phase erhöhter Volatilität und geopolitischer Risiken an den Rohstoffmärkten profitierte der Teilfonds von Kursgewinnen bei Industriemetallen und Energierohstoffen, wohingegen sich das Engagement der Strategie in Agrarrohstoffen sowohl auf absoluter als auch auf relativer Basis als eine Belastung erwies. Die Strategie durchlief im Februar 2026 den jährlichen Portfolioaufbauprozess, der zur Aufnahme von Metallen der Platingruppe, zu einer Reduzierung des Engagements bei Getreide und zu einer Neuzuweisung von Silber in den Korb der Übergangsrohstoffe führte. Diese Veränderungen waren weniger wichtige Faktoren als die strukturelle Untergewichtung von Verträgen über fossile Brennstoffe in der Strategie, die der Hauptgrund für die negative relative Wertentwicklung im ersten Quartal 2026 war. Dieser Rückgang erfolgte, nachdem die Rohölpreise im Mai 2026 nachgegeben hatten, wodurch sich die relative 1-Jahres-Performance im Vergleich zum Bloomberg Commodity Total Return Index verbesserte. In diesem Zeitraum kam es zu umfangreichen Rotationen zwischen Edelmetallen, Industriemetallen und Energie, was die Bedeutung der Neugewichtung und Diversifizierung zwischen den Sektoren in Rohstoffstrategien noch unterstreicht.

Informationen über die ökologischen/sozialen Merkmale für die Teilfonds, die gemäß Artikel 8 und Artikel 9 der SFDR offengelegt werden, werden im Anhang zum Ungeprüft Abschnitt des Jahresberichts zur Verfügung gestellt.

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber der
JSS Investmentfonds
5 Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Prüfungsurteil

Wir haben den Abschluss von JSS Investmentfonds (die „Gesellschaft“) und aller ihrer Teilfonds geprüft. Er umfasst die Aufstellung des Nettovermögens und die Aufstellung des Wertpapierbestands und sonstigen Nettovermögens zum 30. Juni 2026, die Ertrags- und Aufwandsrechnung, die Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr und die Erläuterungen zum Abschluss, darunter eine Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage der Gesellschaft und jedes ihrer Teilfonds zum 30. Juni 2026 sowie der Ergebnisse seiner Transaktionen und der Veränderung seines Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage unseres Prüfungsurteils

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

Andere Informationen

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

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

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

Prüfungsvermerk

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Gesellschaft bezüglich des Abschlusses

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

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

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

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

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

- Wir identifizieren und bewerten das Risiko, dass der Jahresabschluss aufgrund von Irrtum oder Betrug wesentliche unzutreffende Angaben enthält, entwerfen speziell auf diese Risiken zugeschnittene Prüfungsverfahren und wenden diese an und erlangen Prüfungsnachweise, die eine hinreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können.
- Die Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben.
- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen Schätzungen und der damit in Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Sollten wir feststellen, dass erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des *„Réviseur d'Entreprises Agréé“* auf die betreffenden Angaben des Jahresabschlusses hinzuweisen oder, sofern die Angaben unzureichend sind, unser Prüfungsurteil entsprechend anzupassen. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des *„Réviseur d'Entreprises Agréé“* erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit der Gesellschaft nicht länger gegeben ist.

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

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

Bericht über sonstige rechtliche und regulatorische Anforderungen

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 war die Gesellschaft gemäß dem Gesetz vom 19. Dezember 2002 über das Handels- und Gesellschaftsregister sowie die Buchführung und die Jahresabschlüsse von Unternehmen nicht verpflichtet, einen Bericht mit einkommensteuerrechtlichen Angaben zu veröffentlichen.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Yann Mérillou, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, 21. Oktober 2026

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2026

	Anm.	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*	JSS Equity - Systematic Emerging Markets*	JSS Equity - Global Dividend*	JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)*
		30.06.2026 USD	30.06.2026 USD	30.06.2026 USD	30.06.2026 EUR
Aktiva		**325.892.682,41**	**48.906.605,34**	**256.083.314,94**	**50.582.761,37**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	314.303.468,72	48.267.325,93	246.735.753,41	49.264.950,16
Anschaffungskosten		*315.891.927,55*	*30.945.499,78*	*213.914.573,07*	*44.460.547,51*
Bankguthaben		6.459.331,37	500.225,17	8.927.643,23	941.953,07
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		1.138.966,42	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		45.343,87	243,73	121.221,06	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.11	-	-	-	-
Nettodividendenforderungen		-	138.810,51	243.842,00	10.632,99
Nettozinsforderungen		3.945.572,03	-	490,95	361.809,99
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	54.364,29	3.415,16
Passiva		**2.020.646,81**	**114.527,15**	**2.209.000,69**	**333.854,32**
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	312.732,28	-
Anschaffungskosten		-	-	*273.157,35*	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	-	116.200,63	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		399.765,26	-	1.310.519,13	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		179.202,36	-	123.381,16	33.181,42
Verblindlichkeiten aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	792.717,17	-	37.503,61	195.551,62
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.11	-	-	-	-
Nettozinsverbindlichkeiten		-	-	258,67	-
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		648.962,02	114.527,15	308.405,21	105.121,28
Nettofondsvermögen		**323.872.035,60**	**48.792.078,19**	**253.874.314,25**	**50.248.907,05**

**Siehe Hinweis 1*

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2026

	Anm.	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	JSS Sustainable Equity - Global Thematic	JSS Bond - Emerging Markets Short-term*	JSS Sustainable Bond CHF
		30.06.2026 EUR	30.06.2026 EUR	30.06.2026 USD	30.06.2026 CHF
Aktiva		**702.254.998,69**	**653.236.152,97**	**165.862.371,06**	**14.370.936,85**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	676.923.733,99	612.517.707,52	160.268.077,89	13.999.962,42
Anschaffungskosten		*664.566.299,20*	*499.644.093,37*	*160.343.814,65*	*13.693.362,74*
Bankguthaben		12.922.220,55	40.641.082,70	3.020.631,82	85.299,12
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	199.191,09
Forderungen aus Zeichnungen		87.447,47	14.403,32	-	596,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.11	-	-	-	-
Nettodividendenforderungen		-	45.656,91	-	-
Nettozinsforderungen		12.321.596,68	-	2.573.661,35	85.888,22
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	17.302,52	-	-
Passiva		**5.862.176,58**	**3.142.008,44**	**478.229,92**	**83.959,19**
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	-	-
Anschaffungskosten		-	-	-	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		4.063.153,01	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		26.478,28	541.345,65	-	39.101,81
Verblindlichkeiten aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	653.637,94	1.428.468,03	244.132,66	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	10.312,50	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.11	-	-	-	-
Nettozinsverbindlichkeiten		-	-	0,58	-
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		1.118.907,35	1.172.194,76	223.784,18	44.857,38
Nettofondsvermögen		**696.392.822,11**	**650.094.144,53**	**165.384.141,14**	**14.286.977,66**

** Siehe Hinweis 1*

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2026

	Anm.	JSS Sustainable Bond - Euro Broad	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	JSS Equity - Europe*	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035
		30.06.2026 EUR	30.06.2026 EUR	30.06.2026 EUR	30.06.2026 EUR
Aktiva		**278.396.829,92**	**84.567.908,58**	**52.686.151,07**	**85.428.430,42**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	270.795.584,49	78.651.989,17	51.741.845,50	84.570.572,86
Anschaffungskosten		*274.130.439,09*	*77.898.621,62*	*41.704.176,78*	*61.853.984,20*
Bankguthaben		4.382.642,96	4.401.039,87	747.000,78	551.399,77
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		-	-	91.564,12	-
Forderungen aus Zeichnungen		87.333,45	96.641,49	-	265.472,43
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	86.000,00	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.11	-	-	-	-
Nettodividendenforderungen		-	-	46.520,84	28.610,30
Nettozinsforderungen		3.131.269,02	1.332.238,05	-	-
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	59.219,83	12.375,06
Passiva		**1.741.301,56**	**159.327,59**	**67.067,73**	**166.261,71**
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	-	-
Anschaffungskosten		-	-	-	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		818.209,74	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		6.249,04	26.313,36	-	25.902,20
Verblindlichkeiten aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	231.267,07	52.161,77	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	14.070,24	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.11	404.932,91	-	-	-
Nettozinsverbindlichkeiten		91.781,97	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		174.790,59	80.852,46	67.067,73	140.359,51
Nettofondsvermögen		**276.655.528,36**	**84.408.580,99**	**52.619.083,34**	**85.262.168,71**

***** *Siehe Hinweis 1*

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2026

	Anm.	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global	JSS Sustainable Equity - USA	JSS Multi Asset - Global Opportunities*	JSS Sustainable Equity - Green Planet
		30.06.2026 EUR	30.06.2026 USD	30.06.2026 EUR	30.06.2026 EUR
Aktiva		**12.196.412,60**	**216.367.096,84**	**269.363.798,03**	**525.983.296,58**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	12.062.030,40	213.856.691,75	262.035.701,24	511.639.901,17
Anschaffungskosten		*12.170.784,11*	*147.235.223,93*	*248.225.106,83*	*338.372.187,57*
Bankguthaben		88.618,73	2.215.895,12	2.894.080,29	4.734.532,75
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		-	-	2.672.805,33	4.211.249,43
Forderungen aus Zeichnungen		175,71	210.698,27	4.192,77	669.339,42
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	28.941,72	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.11	-	-	-	-
Nettodividendenforderungen		45.587,76	83.811,70	117.912,36	423.863,29
Nettozinsforderungen		-	-	1.526.238,26	-
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	-	4.267.942,99
Sonstige Aktiva		-	-	83.926,06	36.467,53
Passiva		**58.567,06**	**2.467.151,41**	**4.068.434,78**	**5.425.525,30**
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	461.623,74	-
Anschaffungskosten		-	-	-	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	-	1.425.725,21	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		31,98	2.235.667,64	38.267,58	30.073,63
Verblindlichkeiten aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	-	1.828,93	1.693.909,83	359.867,09
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.11	-	-	-	-
Nettozinsverbindlichkeiten		0,02	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	-	4.251.545,09
Sonstige Aufwendungen		58.535,06	229.654,84	448.908,42	784.039,49
Nettofondsvermögen		**12.137.845,54**	**213.899.945,43**	**265.295.363,25**	**520.557.771,28**

**Siehe Hinweis 1*

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2026

	Anm.	JSS Bond - USD High Yield	JSS Bond - Global Opportunities*	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors
		30.06.2026 USD	30.06.2026 USD	30.06.2026 USD	30.06.2026 USD
Aktiva		**153.693.823,73**	**167.601.048,82**	**17.032.860,24**	**764.212.842,22**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	149.853.311,98	159.031.886,93	16.972.421,59	726.164.259,22
Anschaffungskosten		*148.506.144,85*	*156.914.090,22*	*14.275.677,23*	*538.542.121,21*
Bankguthaben		1.484.723,97	4.874.637,21	59.421,69	32.128.788,36
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	4.389.393,60
Forderungen aus Zeichnungen		-	10.828,16	-	1.395.511,48
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	-	1.878.576,71	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	269.222,54	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.11	-	-	-	-
Nettodividendenforderungen		3.177,64	-	982,38	80.154,60
Nettozinsforderungen		2.352.610,14	1.535.897,27	34,58	-
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	-	54.734,96
Passiva		**1.038.084,41**	**2.515.912,18**	**34.022,14**	**12.095.502,10**
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	-	-
Anschaffungskosten		-	-	-	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	44.434,77	-	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		100.000,00	2.000.985,59	-	10.187.259,37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	19.743,79	-	710.094,69
Verblindlichkeiten aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	522.444,92	-	-	167.935,82
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.11	-	85.497,72	-	-
Nettozinsverbindlichkeiten		-	167.044,86	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		415.639,49	198.205,45	34.022,14	1.030.212,22
Nettofondsvermögen		**152.655.739,32**	**165.085.136,64**	**16.998.838,10**	**752.117.340,12**

**Siehe Hinweis 1*

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2026

	Anm.	JSS Equity - All China	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus	JSS Commodity - Transition Enhanced	Konsolidiert
		30.06.2026 USD	30.06.2026 CHF	30.06.2026 USD	30.06.2026 EUR
Aktiva		**256.245.508,83**	**13.481.113,59**	**472.301.934,65**	**5.232.607.939,05**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	249.700.878,40	12.585.755,00	354.559.001,14	4.947.885.295,90
Anschaffungskosten		*184.239.833,85*	*13.488.307,88*	*354.415.134,61*	*4.273.802.734,01*
Bankguthaben		6.254.794,67	869.638,18	110.161.318,09	227.356.817,31
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	12.027.044,00
Forderungen aus Zeichnungen		19.204,01	-	905.620,80	3.594.821,71
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	-	25.720,41	-	1.671.006,67
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	350.420,19
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.11	-	-	3.288.708,08	2.876.504,92
Nettodividendenforderungen		270.631,75	-	-	1.437.240,31
Nettozinsforderungen		-	-	3.387.286,54	30.832.714,02
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	-	4.267.942,99
Sonstige Aktiva		-	-	-	308.131,03
Passiva		**2.272.319,50**	**23.100,01**	**38.663.624,99**	**77.039.342,75**
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	-	735.158,49
Anschaffungskosten		-	-	-	*238.920,10*
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	-	-	1.566.226,74
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		-	-	-	17.125.331,39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.827.243,40	-	142.455,03	5.351.530,74
Verblindlichkeiten aus Swapgeschäften		-	-	32.890.746,89	28.768.255,83
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	-	-	5.350.485,14	10.839.868,37
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	23.090,18
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.11	-	-	-	479.714,44
Nettozinsverbindlichkeiten		-	-	13.810,53	250.195,92
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	-	4.251.545,09
Sonstige Aufwendungen		445.076,10	23.100,01	266.127,40	7.648.425,56
Nettofondsvermögen		**253.973.189,33**	**13.458.013,58**	**433.638.309,66**	**5.155.568.596,30**

** Siehe Hinweis 1*

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

	Anm.	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*	JSS Equity - Systematic Emerging Markets*	JSS Equity - Global Dividend*	JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)*
		30.06.2026 USD	30.06.2026 USD	30.06.2026 USD	30.06.2026 EUR
Erträge		**16.555.639,75**	**816.136,09**	**5.761.491,97**	**1.043.260,49**
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	-	789.204,32	5.684.300,43	338.622,39
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	16.239.156,82	-	1.114,56	686.034,43
Zinsen aus CFDs		-	-	-	-
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		313.240,31	26.824,75	76.076,98	18.579,66
Sonstige Erträge		3.242,62	107,02	-	24,01
Aufwendungen		**3.442.371,69**	**839.185,18**	**3.492.397,39**	**977.463,98**
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	2.216.300,09	524.276,39	2.282.814,47	744.248,87
Verwahrstellenvergütung	4	55.566,78	40.080,09	33.576,03	15.307,67
Hauptverwaltungsvergütung		8.976,12	14.002,95	6.856,66	2.809,78
Prüfungskosten		16.399,96	6.201,87	7.329,54	5.210,00
Rechtskosten		324.506,46	74.756,78	90.167,66	30.444,77
Transaktionskosten	6	27.680,54	37.253,19	516.289,82	43.016,43
Kosten der Verwaltungsrat		2.760,98	366,31	2.422,41	546,66
"Taxe d'abonnement"	7	116.331,02	15.276,97	106.268,09	25.675,41
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		25.269,62	15.257,48	2.647,72	264,41
Zinsen aus Swapgeschäften		2.222,22	-	-	-
Bankkosten		15,00	-	-	-
Liquidationsgebühren		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11	646.342,90	111.713,15	444.024,99	109.939,98
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**13.113.268,06**	**-23.049,09**	**2.269.094,58**	**65.796,51**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3,2.4	6.104.621,69	2.980.319,25	20.879.656,39	2.490.025,27
- Optionen	2.7	-891,00	-	445.846,76	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-515.060,72	-	11.497,13	-189.169,74
- Finanzterminkontrakten	2.9	-195.505,72	-	-	-
- Swapgeschäften	2.11	-65.836,78	-	-	-
- Devisengeschäften	2.5	856.944,16	-218.036,31	1.210.655,27	-857.342,73
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**19.297.539,69**	**2.739.233,85**	**24.816.750,13**	**1.509.309,31**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	-6.376.250,70	10.885.918,45	4.862.533,78	1.396.224,51
- Optionen	2.7	-	-	-97.637,37	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-2.709.751,08	-	-73.716,55	-374.226,27
- Finanzterminkontrakten	2.9	-82.499,06	-	-	-
- Swapgeschäften	2.11	-	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**10.129.038,85**	**13.625.152,30**	**29.507.929,99**	**2.531.307,55**
Dividendenausschüttungen	8	-3.404.187,97	-	-582.243,64	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		23.589.413,42	-3.227.265,26	31.669.293,14	-8.260.513,11
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**30.314.264,30**	**10.397.887,04**	**60.594.979,49**	**-5.729.205,56**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**293.557.771,30**	**38.394.191,15**	**193.279.334,76**	**55.978.112,61**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**323.872.035,60**	**48.792.078,19**	**253.874.314,25**	**50.248.907,05**

** Siehe Hinweis 1*

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

	Anm.	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	JSS Sustainable Equity - Global Thematic	JSS Bond - Emerging Markets Short-term*	JSS Sustainable Bond CHF
		30.06.2026 EUR	30.06.2026 EUR	30.06.2026 USD	30.06.2026 CHF
Erträge		**34.258.659,38**	**5.446.312,41**	**9.035.001,41**	**215.746,86**
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	-	5.002.603,18	-	-
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	33.887.536,60	-	8.921.110,57	212.464,09
Zinsen aus CFDs		-	-	-	-
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	10.694,44	-
Zinsen aus Bankguthaben		369.125,73	443.177,11	101.247,48	3.282,77
Sonstige Erträge		1.997,05	532,12	1.948,92	-
Aufwendungen		**5.674.144,69**	**14.518.675,69**	**1.811.236,33**	**176.853,35**
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	3.701.103,18	9.790.854,03	1.238.649,34	84.841,22
Verwahrstellenvergütung	4	120.667,91	46.590,56	27.369,42	11.769,15
Hauptverwaltungsvergütung		6.493,43	7.422,63	6.448,96	7.177,61
Prüfungskosten		13.340,92	14.301,16	22.229,03	7.362,21
Rechtskosten		636.240,72	166.557,34	59.646,54	15.722,47
Transaktionskosten	6	-	2.904.948,09	681,19	-
Kosten der Verwaltungsrat		6.266,49	6.844,20	742,57	167,30
"Taxe d'abonnement"	7	106.791,48	268.945,25	82.916,20	5.729,05
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		31.470,99	26.481,18	6.515,19	2.106,21
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	7.777,78	-
Bankkosten		-	-	-	-
Liquidationsgebühren		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11	1.051.769,57	1.285.731,25	358.260,11	41.978,13
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**28.584.514,69**	**-9.072.363,28**	**7.223.765,08**	**38.893,51**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3,2.4	5.493.684,64	78.422.998,59	2.425.649,91	84.875,29
- Optionen	2.7	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-5.562.058,91	7.569.915,80	69.383,06	-
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-1.875,00	-
- Swapgeschäften	2.11	-	-	-1.100.763,22	-
- Devisengeschäften	2.5	-1.318.666,21	-21.669.783,80	417.319,06	201,37
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**27.197.474,21**	**55.250.767,31**	**9.033.478,89**	**123.970,17**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	2.268.924,46	48.120.466,46	-2.561.158,18	-111.858,61
- Optionen	2.7	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-461.577,67	-3.504.993,19	-1.058.996,62	-
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-10.312,50	-
- Swapgeschäften	2.11	-	-	1.042.812,40	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**29.004.821,00**	**99.866.240,58**	**6.445.823,99**	**12.111,56**
Dividendenausschüttungen	8	-958.647,71	-	-4.221.067,24	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-54.120.372,57	-132.121.621,83	-23.393.260,85	-3.441.145,49
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**-26.074.199,28**	**-32.255.381,25**	**-21.168.504,10**	**-3.429.033,93**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**722.467.021,39**	**682.349.525,78**	**186.552.645,24**	**17.716.011,59**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**696.392.822,11**	**650.094.144,53**	**165.384.141,14**	**14.286.977,66**

* *Siehe Hinweis 1*

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

	Anm.	JSS Sustainable Bond - Euro Broad	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	JSS Equity - Europe*	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035
		30.06.2026 EUR	30.06.2026 EUR	30.06.2026 EUR	30.06.2026 EUR
Erträge		**6.031.393,35**	**3.153.279,06**	**1.103.153,39**	**966.797,06**
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	-	-	1.093.154,15	951.205,11
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	5.847.081,97	3.149.425,81	-	-
Zinsen aus CFDs		-	-	-	-
Zinsen aus Swapgeschäften		93.856,69	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		89.803,99	3.811,31	9.774,78	15.591,95
Sonstige Erträge		650,70	41,94	224,46	-
Aufwendungen		**1.717.069,82**	**671.189,27**	**796.790,38**	**1.564.549,81**
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	909.097,89	389.368,03	510.998,11	1.136.782,29
Verwahrstellenvergütung	4	37.988,09	14.404,74	12.858,72	12.614,20
Hauptverwaltungsvergütung		34.877,24	4.310,38	-	6.529,83
Prüfungskosten		5.700,00	5.700,00	5.210,00	5.210,00
Rechtskosten		73.232,41	37.684,72	44.414,70	45.097,54
Transaktionskosten	6	39.169,08	529,43	108.892,57	154.466,06
Kosten der Verwaltungsrat		2.091,23	865,85	433,22	913,83
"Taxe d'abonnement"	7	86.111,15	40.844,30	24.229,14	38.676,03
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		2.654,82	859,69	1.000,10	1.533,70
Zinsen aus Swapgeschäften		134.167,76	-	-	-
Bankkosten		-	-	-	-
Liquidationsgebühren		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11	391.980,15	176.622,13	88.753,82	162.726,33
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**4.314.323,53**	**2.482.089,79**	**306.363,01**	**-597.752,75**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3,2.4	-334.234,28	702.263,23	2.612.666,96	13.426.775,43
- Optionen	2.7	-467.030,00	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	6.431,05	8.173,42	37,04	-30.465,78
- Finanzterminkontrakten	2.9	-999.443,30	18.961,61	-	-
- Swapgeschäften	2.11	99.835,75	-	-	-
- Devisengeschäften	2.5	-2.762,99	-19.766,05	103.098,43	-2.628.769,51
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**2.617.119,76**	**3.191.722,00**	**3.022.165,44**	**10.169.787,39**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	588.708,97	-1.016.094,24	6.134.139,34	4.704.449,05
- Optionen	2.7	-2.000,00	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-233.588,02	-58.736,03	-	-
- Finanzterminkontrakten	2.9	-72.495,21	91.528,39	-	-
- Swapgeschäften	2.11	-510.712,77	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**2.387.032,73**	**2.208.420,12**	**9.156.304,78**	**14.874.236,44**
Dividendenausschüttungen	8	-1.147.345,00	-798.470,23	-163.195,70	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		53.345.226,05	-6.990.047,46	1.694.493,03	-19.663.187,19
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**54.584.913,78**	**-5.580.097,57**	**10.687.602,11**	**-4.788.950,75**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**222.070.614,58**	**89.988.678,56**	**41.931.481,23**	**90.051.119,46**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**276.655.528,36**	**84.408.580,99**	**52.619.083,34**	**85.262.168,71**

**Siehe Hinweis 1*

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

	Anm.	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global	JSS Sustainable Equity - USA	JSS Multi Asset - Global Opportunities*	JSS Sustainable Equity - Green Planet
		30.06.2026 EUR	30.06.2026 USD	30.06.2026 EUR	30.06.2026 EUR
Erträge		**575.851,27**	**1.599.549,97**	**6.980.768,77**	**4.500.478,47**
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	570.270,45	1.518.875,53	1.999.459,90	4.428.532,21
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	-	-	4.904.132,23	-
Zinsen aus CFDs		-	-	-	-
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		5.580,82	78.385,51	60.682,93	71.946,26
Sonstige Erträge		-	2.288,93	16.493,71	-
Aufwendungen		**355.858,53**	**2.499.836,76**	**5.207.599,45**	**7.457.045,54**
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	243.144,17	1.625.149,36	3.671.382,85	5.492.708,14
Verwahrstellenvergütung	4	15.747,33	20.975,90	62.638,96	62.678,13
Hauptverwaltungsvergütung		1.044,09	6.648,23	9.238,48	5.252,48
Prüfungskosten		4.480,53	13.212,04	6.190,00	10.826,09
Rechtskosten		22.969,73	69.579,53	130.679,57	143.702,58
Transaktionskosten	6	10.041,13	249.630,54	680.543,92	787.525,85
Kosten der Verwaltungsrat		228,47	2.316,43	2.859,91	4.037,00
"Taxe d'abonnement"	7	6.714,24	85.698,69	119.105,14	154.860,31
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		0,02	31,68	16.048,60	11.319,89
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Bankkosten		-	-	12,90	-
Liquidationsgebühren		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11	51.488,82	426.594,36	508.899,12	784.135,07
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**219.992,74**	**-900.286,79**	**1.773.169,32**	**-2.956.567,07**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3,2.4	325.642,47	19.113.477,05	25.757.009,30	53.125.512,95
- Optionen	2.7	-	-	-841.903,58	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-	228.280,90	-643.055,57	574.779,57
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-5.126.071,13	-
- Swapgeschäften	2.11	-	-	-	-
- Devisengeschäften	2.5	-942.941,11	-32.795,21	-9.704.362,95	-4.903.196,69
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**-397.305,90**	**18.408.675,95**	**11.214.785,39**	**45.840.528,76**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	2.011.441,96	13.141.984,09	16.512.829,69	81.126.148,82
- Optionen	2.7	-	-	940.569,53	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-	-231.015,35	-3.976.110,61	-880.552,06
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	8.975,37	-
- Swapgeschäften	2.11	-	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**1.614.136,06**	**31.319.644,69**	**24.701.049,37**	**126.086.125,52**
Dividendenausschüttungen	8	-9.289,53	-	-2.390.178,54	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-13.484.346,60	-37.189.919,89	-46.201.761,68	3.596.772,20
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**-11.879.500,07**	**-5.870.275,20**	**-23.890.890,85**	**129.682.897,72**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**24.017.345,61**	**219.770.220,63**	**289.186.254,10**	**390.874.873,56**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**12.137.845,54**	**213.899.945,43**	**265.295.363,25**	**520.557.771,28**

Siehe Hinweis 1

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

	Anm.	JSS Bond - USD High Yield	JSS Bond - Global Opportunities*	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors
		30.06.2026 USD	30.06.2026 USD	30.06.2026 USD	30.06.2026 USD
Erträge		**9.322.953,67**	**5.777.266,01**	**145.035,20**	**2.618.402,67**
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	96.605,60	436.223,65	138.570,72	2.389.285,21
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	9.091.120,16	5.074.579,44	-	-
Zinsen aus CFDs		-	3.985,25	-	-
Zinsen aus Swapgeschäften		-	175.571,70	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		135.068,98	86.576,71	6.432,65	223.863,77
Sonstige Erträge		158,93	329,26	31,83	5.253,69
Aufwendungen		**2.803.953,97**	**2.035.332,04**	**373.993,67**	**10.073.308,42**
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	2.142.893,88	1.116.035,71	234.242,27	6.251.364,63
Verwahrstellenvergütung	4	28.429,39	37.748,34	9.159,82	77.670,54
Hauptverwaltungsvergütung		4.604,07	10.837,08	5.726,78	8.028,16
Prüfungskosten		7.791,97	15.008,09	6.077,07	7.652,15
Rechtskosten		185.547,69	63.301,02	30.364,44	140.136,08
Transaktionskosten	6	5.216,43	150.051,89	23.012,48	2.334.242,32
Kosten der Verwaltungsrat		1.578,60	980,32	322,48	4.545,09
"Taxe d'abonnement"	7	76.065,84	42.744,20	7.360,67	224.257,66
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		3.185,30	48.534,87	2.100,87	8.594,42
Zinsen aus Swapgeschäften		-	167.690,00	-	-
Bankkosten		30,00	-	-	-
Liquidationsgebühren		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11	348.610,80	382.400,52	55.626,79	1.016.817,37
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**6.518.999,70**	**3.741.933,97**	**-228.958,47**	**-7.454.905,75**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3,2.4	-1.843.384,97	795.833,16	430.016,42	141.622.294,91
- Optionen	2.7	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	1.645.608,63	-7.042.443,26	-451,76	454.681,10
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-539.929,58	-	-
- Swapgeschäften	2.11	-	-20.867,57	-	-
- Devisengeschäften	2.5	49.884,85	967.163,23	210.101,58	2.284.027,42
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**6.371.108,21**	**-2.098.310,05**	**410.707,77**	**136.906.097,68**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	2.569.618,66	-627.593,26	-1.249.481,24	95.122.567,50
- Optionen	2.7	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-1.346.126,70	4.072.711,69	-	-263.630,77
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	91.456,62	-	-
- Swapgeschäften	2.11	-	-85.497,72	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**7.594.600,17**	**1.352.767,28**	**-838.773,47**	**231.765.034,41**
Dividendenausschüttungen	8	-2.451.282,49	-1.573.877,14	-	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-22.329.030,95	-53.292.005,52	-3.561.524,51	107.144.192,25
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**-17.185.713,27**	**-53.513.115,38**	**-4.400.297,98**	**338.909.226,66**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**169.841.452,59**	**218.598.252,02**	**21.399.136,08**	**413.208.113,46**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**152.655.739,32**	**165.085.136,64**	**16.998.838,10**	**752.117.340,12**

** Siehe Hinweis 1*

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

	Anm.	JSS Bond - Emerging Markets Local Currency (liquidiert am 10.07.2025)*	JSS Equity - All China	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus	JSS Commodity - Transition Enhanced
		30.06.2026 USD	30.06.2026 USD	30.06.2026 CHF	30.06.2026 USD
Erträge		**60.904,46**	**3.307.307,28**	**135.622,89**	**16.420.909,90**
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	-	3.164.123,69	134.602,00	-
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	50.167,49	-	-	9.341.007,31
Zinsen aus CFDs		-	-	-	-
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-	5.817.301,29
Zinsen aus Bankguthaben		10.736,97	143.183,59	1.020,89	1.261.670,77
Sonstige Erträge		-	-	-	930,53
Aufwendungen		**55.743,35**	**5.331.338,01**	**241.295,59**	**24.950.236,58**
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	9.090,09	3.571.704,07	143.753,00	795.948,61
Verwahrstellenvergütung	4	1.905,80	57.811,79	4.875,50	2.163,56
Hauptverwaltungsvergütung		2.646,88	5.941,55	1.932,88	3.520,05
Prüfungskosten		910,35	6.076,33	5.312,17	8.557,58
Rechtskosten		3.305,87	60.934,68	34.544,75	87.288,90
Transaktionskosten	6	753,51	1.051.453,06	-	206.256,92
Kosten der Verwaltungsrat		-	2.053,63	75,59	1.645,65
"Taxe d'abonnement"	7	200,09	112.958,09	5.267,72	167.983,43
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1,84	45,90	9.578,59	37.137,24
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-	23.208.208,34
Bankkosten		-	-	-	-
Liquidationsgebühren		32.705,40	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11	4.223,52	462.358,91	35.955,39	431.526,30
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**5.161,11**	**-2.024.030,73**	**-105.672,70**	**-8.529.326,68**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3,2.4	-443.186,78	53.770.205,37	-477.598,72	1.283.405,30
- Optionen	2.7	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-	-	-50.763,66	-2.328.323,76
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
- Swapgeschäften	2.11	-	-	-	88.951.015,39
- Devisengeschäften	2.5	-34.081,11	4.071.171,53	-1.213,45	2.693.186,27
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**-472.106,78**	**55.817.346,17**	**-635.248,53**	**82.069.956,52**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	425.532,58	39.504.718,43	637.194,49	-1.415.172,37
- Optionen	2.7	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-	-	109.224,56	-8.247.094,31
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
- Swapgeschäften	2.11	-	-	-	3.288.708,08
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**-46.574,20**	**95.322.064,60**	**111.170,52**	**75.696.397,92**
Dividendenausschüttungen	8	-	-181.094,46	-	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-10.417.312,73	-43.056.960,98	-5.822.824,24	209.667.670,17
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**-10.463.886,93**	**52.084.009,16**	**-5.711.653,72**	**285.364.068,09**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**10.463.886,93**	**201.889.180,17**	**19.169.667,30**	**148.274.241,57**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**253.973.189,33**	**13.458.013,58**	**433.638.309,66**

** Siehe Hinweis 1*

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

	Anm.	Konsolidiert
		30.06.2026 EUR
Erträge		**126.909.762,41**
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	26.965.018,82
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	91.316.549,03
Zinsen aus CFDs		3.485,74
Zinsen aus Swapgeschäften		5.344.943,39
Zinsen aus Bankguthaben		3.247.301,02
Sonstige Erträge		32.464,41
Aufwendungen		**89.869.545,35**
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	46.087.504,29
Verwahrstellenvergütung	4	762.811,44
Hauptverwaltungsvergütung		161.536,13
Prüfungskosten		192.637,02
Rechtskosten		2.425.969,59
Transaktionskosten	6	8.754.779,28
Kosten der Verwaltungsrat		42.611,20
"Taxe d'abonnement"	7	1.791.827,79
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		234.909,53
Zinsen aus Swapgeschäften		20.588.902,59
Bankkosten		52,26
Liquidationsgebühren		28.606,14
Sonstige Aufwendungen	11	8.797.398,09
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**37.040.217,06**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.3,2.4	397.741.800,64
- Optionen	2.7	-919.748,10
- Devisentermingeschäften	2.8	-4.860.147,36
- Finanzterminkontrakten	2.9	-6.751.449,43
- Swapgeschäften	2.11	76.863.194,30
- Devisengeschäften	2.5	-31.033.721,22
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**468.080.145,89**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.3	297.362.387,30
- Optionen	2.7	853.169,92
- Devisentermingeschäften	2.8	-17.993.427,33
- Finanzterminkontrakten	2.9	26.823,44
- Swapgeschäften	2.11	3.203.118,03
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**751.532.217,26**
Dividendenausschüttungen	8	-16.324.953,11
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-78.656.965,15
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**656.550.299,00**
Währungsdifferenz		**48.667.878,84**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**4.450.350.418,46**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**5.155.568.596,30**

Siehe Hinweis 1

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Statistische Angaben

JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**323.872.035,60**	**293.557.771,30**	**277.548.327,20**
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		1.573,00	1.573,00	400,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	84,00	83,63	82,67
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		8.064,44	7.545,81	9.919,10
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	90,97	88,56	85,51
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD acc-				
Anzahl Aktien		54.638,18	42.554,12	41.432,56
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,42	127,16	120,06
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD dist-				
Anzahl Aktien		15.649,89	13.700,89	14.170,34
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	93,62	92,89	91,02
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -I CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		15.753,00	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	78,80	-	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD acc-				
Anzahl Aktien		758.044,91	658.621,21	666.847,12
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	136,73	130,06	122,57
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD dist-				
Anzahl Aktien		15.788,86	13.749,46	11.690,39
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	91,02	90,31	88,49
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -M CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		10.000,00	10.000,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	84,36	83,33	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		17.513,69	24.739,43	29.762,54
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	77,57	77,55	77,03
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		67.374,39	76.724,46	119.124,69
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	80,87	79,08	76,57
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR dist hedged-				
Anzahl Aktien		4.509,00	4.509,00	8.441,39
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	74,72	75,50	75,53
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD acc-				
Anzahl Aktien		317.099,47	302.373,68	363.287,75
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	126,79	121,38	115,12
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD dist-				
Anzahl Aktien		76.548,68	115.849,33	125.513,16
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	93,21	92,49	90,64
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		216.975,37	229.690,27	265.873,31
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	84,89	84,21	82,98
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF dist hedged-				
Anzahl Aktien		31.267,09	30.107,09	35.398,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	70,94	73,11	75,04
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		539.223,85	501.623,27	462.569,04
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	88,54	85,89	82,49
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR dist hedged-				
Anzahl Aktien		10.810,00	9.200,00	8.200,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	76,90	77,61	77,62

Statistische Angaben

JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**323.872.035,60**	**293.557.771,30**	**277.548.327,20**
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y GBP dist hedged-				
Anzahl Aktien		66.299,54	56.612,88	46.165,03
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	83,70	82,68	81,20
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD acc-				
Anzahl Aktien		950,00	797,00	2.402,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	138,77	131,79	123,99
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD dist-				
Anzahl Aktien		725.435,15	653.911,97	566.796,47
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	85,73	85,07	83,34

JSS Equity - Systematic Emerging Markets*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**48.792.078,19**	**38.394.191,15**	**35.081.339,61**
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -C USD acc-				
Anzahl Aktien		1.370,00	1.220,00	1.527,68
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	418,28	304,69	259,07
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -C USD dist-				
Anzahl Aktien		5.040,84	5.040,84	5.191,44
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	113,06	82,36	70,03
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -I USD acc-				
Anzahl Aktien		163.924,00	163.924,00	163.924,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	110,45	80,22	68,01
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -P USD dist-				
Anzahl Aktien		75.447,14	85.316,49	94.595,73
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	391,58	286,67	244,97

JSS Equity - Global Dividend*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**253.874.314,25**	**193.279.334,76**	**340.000.030,91**
JSS Equity - Global Dividend -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		133.203,85	129.629,31	106.925,65
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	179,61	153,74	151,61
JSS Equity - Global Dividend -C EUR dist-				
Anzahl Aktien		58.838,00	58.770,53	55.450,79
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	169,55	146,79	146,55
JSS Equity - Global Dividend -C GBP acc-				
Anzahl Aktien		-	-	3.109,56
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	-	-	109,52
JSS Equity - Global Dividend -C1 GBP H1 acc-				
Anzahl Aktien		21.180,84	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	102,36	-	-
JSS Equity - Global Dividend -C H1 GBP dist-				
Anzahl Aktien		1.336,38	10.886,38	10.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	137,55	120,62	113,16
JSS Equity - Global Dividend -C USD acc-				
Anzahl Aktien		136.023,12	110.448,76	69.930,11
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	169,04	148,56	133,76

Statistische Angaben

JSS Equity - Global Dividend*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**253.874.314,25**	**193.279.334,76**	**340.000.030,91**
JSS Equity - Global Dividend -C USD dist-				
Anzahl Aktien		19.330,08	26.735,08	29.840,08
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	149,04	132,47	120,76
JSS Equity - Global Dividend -E USD acc-				
Anzahl Aktien		13.966,98	14.660,55	25.352,27
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	180,82	159,39	143,94
JSS Equity - Global Dividend -E USD dist-				
Anzahl Aktien		11.750,31	14.565,03	15.035,03
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	174,32	154,98	141,31
JSS Equity - Global Dividend -I USD acc-				
Anzahl Aktien		68.021,73	58.607,27	64.185,08
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	143,56	125,56	112,51
JSS Equity - Global Dividend -I10 EUR acc-				
Anzahl Aktien		142.175,47	136.148,56	137.393,10
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	136,07	115,86	113,65
JSS Equity - Global Dividend -M USD acc-				
Anzahl Aktien		-	-	303.180,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	114,32
JSS Equity - Global Dividend -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		52.978,69	62.106,49	68.454,51
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	381,95	328,57	325,65
JSS Equity - Global Dividend -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		21.300,77	22.413,56	33.586,79
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	323,49	280,16	279,85
JSS Equity - Global Dividend -P USD acc-				
Anzahl Aktien		83.491,40	80.852,69	79.028,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	436,68	385,68	349,01
JSS Equity - Global Dividend -P USD dist-				
Anzahl Aktien		28.467,62	26.595,24	29.519,71
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	143,44	127,55	116,33
JSS Equity - Global Dividend -S EUR acc-				
Anzahl Aktien		9.195,69	10.500,52	10.844,68
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	198,73	169,67	166,90
JSS Equity - Global Dividend -S EUR dist-				
Anzahl Aktien		16.592,30	20.233,35	21.765,31
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	179,85	155,68	155,39
JSS Equity - Global Dividend -Y EUR dist-				
Anzahl Aktien		32.060,00	23.805,00	20.515,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	133,37	115,43	115,19
JSS Equity - Global Dividend -Y USD acc-				
Anzahl Aktien		187.290,88	108.275,40	475.736,50
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	197,62	172,98	155,13
JSS Equity - Global Dividend -Y USD dist-				
Anzahl Aktien		140.495,14	71.553,08	496.297,42
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	218,54	194,21	176,96

Statistische Angaben

JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**50.248.907,05**	**55.978.112,61**	**61.935.410,05**
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		16.236,96	20.061,15	21.839,05
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	454,52	430,69	426,44
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR dist-				
Anzahl Aktien		4.468,41	6.403,57	8.770,40
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,23	99,71	98,73
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		59.420,02	69.016,32	79.860,91
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	236,17	224,91	223,82
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		66.087,22	76.406,23	83.640,65
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	422,78	402,63	400,66
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -S EUR acc-				
Anzahl Aktien		3.394,38	3.491,38	3.171,48
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,28	118,42	116,95

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**696.392.822,11**	**722.467.021,39**	**478.192.083,08**
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		14.824,43	53.096,23	64.178,79
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	140,01	138,41	132,41
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		48.398,13	73.923,58	52.551,24
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	132,61	128,02	119,26
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C GBP acc hedged-				
Anzahl Aktien		4.739,84	4.045,03	4.696,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	107,63	102,11	93,62
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C USD acc hedged-				
Anzahl Aktien		4.888,42	3.706,97	4.174,26
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	196,67	186,26	170,67
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		140.669,03	153.266,81	157.609,92
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	145,25	142,81	135,91
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		221.570,05	284.761,62	303.700,19
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	138,07	132,59	122,86
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR dist-				
Anzahl Aktien		19.745,00	10.000,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,46	101,27	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD acc hedged-				
Anzahl Aktien		19.416,03	22.047,22	20.406,44
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	206,34	194,37	177,13
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD dist hedged-				
Anzahl Aktien		45.996,28	45.996,28	45.996,28
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	115,75	113,51	107,72
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		332.207,96	287.731,89	296.731,89
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	115,30	113,31	107,78

Statistische Angaben

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**696.392.822,11**	**722.467.021,39**	**478.192.083,08**
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR acc-				
Anzahl Aktien		1.137.567,64	1.297.829,81	596.288,41
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,94	108,39	100,39
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR dist-				
Anzahl Aktien		390.839,18	329.493,72	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,14	100,91	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I3 CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		52.730,88	52.730,88	52.730,88
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	116,06	114,11	108,60
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		543.821,01	543.821,01	546.258,63
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	113,70	111,68	106,17
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 EUR acc-				
Anzahl Aktien		1.567.216,62	1.954.431,92	1.223.434,84
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	124,49	119,42	110,55
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 EUR dist-				
Anzahl Aktien		362.555,22	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	87,16	-	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		66.495,23	77.876,44	70.582,21
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	112,18	110,30	104,97
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR acc-				
Anzahl Aktien		17.350,82	23.505,05	20.602,24
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,55	118,64	109,94
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR dist-				
Anzahl Aktien		78.812,00	76.873,85	73.225,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,93	97,69	94,24
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ10 CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		212.872,44	212.872,44	149.272,44
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	113,48	111,52	106,06
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ10 GBP acc hedged-				
Anzahl Aktien		11.400,00	11.400,00	11.400,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	132,22	124,71	113,69
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		80.284,15	82.589,75	85.408,05
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	137,70	136,25	130,48
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		225.130,65	273.760,08	203.016,10
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	130,71	126,30	117,78
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		30.932,87	43.593,56	46.655,38
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,29	97,06	93,63
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD acc hedged-				
Anzahl Aktien		81.267,52	77.059,16	79.325,63
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	194,91	184,77	169,44
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD dist hedged-				
Anzahl Aktien		71.900,81	104.040,18	119.826,16
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	121,67	119,30	113,21

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Global Thematic

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**650.094.144,53**	**682.349.525,78**	**871.476.285,77**
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C CHF acc-				
Anzahl Aktien		30.810,87	44.073,19	49.477,52
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	127,10	110,76	116,60
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		48.843,48	76.858,74	96.358,78
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	372,75	320,62	327,45
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR dist-				
Anzahl Aktien		23.600,82	27.101,38	29.681,99
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	203,91	175,40	179,13
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C GBP acc-				
Anzahl Aktien		5.978,25	4.825,87	4.727,06
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	131,47	112,46	113,67
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C USD acc-				
Anzahl Aktien		33.689,13	59.538,81	71.075,19
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	170,25	150,35	140,20
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD acc-				
Anzahl Aktien		-	3.681,31	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	105,38	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD (BRL hedged) acc-				
Anzahl Aktien		252.180,80	331.658,69	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	150,41	115,65	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I CHF acc-				
Anzahl Aktien		57.098,00	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	108,67	-	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		54.662,61	155.571,34	158.332,75
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	391,01	335,86	342,54
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD (BRL hedged) acc-				
Anzahl Aktien		-	-	309.728,98
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	179,97
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD acc-				
Anzahl Aktien		3.411,71	77.845,17	81.685,77
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	171,87	151,58	141,15
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD dist-				
Anzahl Aktien		440,60	440,60	780,60
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	171,82	151,53	141,11
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 CHF acc-				
Anzahl Aktien		-	2.100,00	2.100,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	131,50	137,55
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 EUR acc-				
Anzahl Aktien		90.971,90	90.971,90	365.477,57
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	164,78	140,83	142,91
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 USD acc-				
Anzahl Aktien		-	-	18.430,48
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	103,96
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I30 EUR acc-				
Anzahl Aktien		350.060,00	366.240,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	117,79	100,63	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M CHF acc-				
Anzahl Aktien		105.000,00	130.000,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	103,61	89,24	-

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Global Thematic

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**650.094.144,53**	**682.349.525,78**	**871.476.285,77**
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	-	111.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	113,72
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		279.248,73	322.810,76	527.592,51
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	349,38	302,03	310,02
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		899.461,81	1.016.111,15	1.103.379,67
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	349,01	301,71	309,69
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P SGD acc-				
Anzahl Aktien		20.118,32	23.618,32	23.618,32
Nettoinventarwert pro Aktie	SGD	100,63	87,95	87,70
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD acc-				
Anzahl Aktien		307.252,43	421.723,72	566.286,40
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	172,84	153,41	143,76
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD dist-				
Anzahl Aktien		23.334,22	26.717,57	33.138,40
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	164,52	146,03	136,85
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -S EUR dist-				
Anzahl Aktien		5.205,29	5.805,29	8.198,70
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	168,48	144,20	146,53
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y EUR acc-				
Anzahl Aktien		44.594,04	45.407,93	32.749,70
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	230,25	196,77	199,67
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y USD dist-				
Anzahl Aktien		118.042,82	84.220,55	412.154,11
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	127,96	112,28	104,02

JSS Bond - Emerging Markets Short-term*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**165.384.141,14**	**186.552.645,24**	**211.640.161,60**
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		4.504,00	4.504,00	4.504,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,49	93,50	91,82
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		19.465,27	23.954,98	36.915,07
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,07	102,71	98,52
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C EUR dist hedged-				
Anzahl Aktien		4.286,40	591,40	1.617,63
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	88,59	89,67	89,25
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C USD acc-				
Anzahl Aktien		38.061,28	58.158,62	75.355,01
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,77	128,03	120,20
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C USD dist-				
Anzahl Aktien		1.058.845,85	1.106.315,07	1.388.749,30
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	97,55	96,99	94,38
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -I USD acc-				
Anzahl Aktien		3.975,69	3.975,69	26.260,57
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	137,15	130,84	122,42

Statistische Angaben

JSS Bond - Emerging Markets Short-term*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**165.384.141,14**	**186.552.645,24**	**211.640.161,60**
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -M CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		48.000,00	30.000,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,50	101,86	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		39.638,49	42.613,49	54.538,81
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	80,91	81,01	79,64
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		148.783,05	280.846,99	269.193,25
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	81,73	80,00	76,77
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P USD acc-				
Anzahl Aktien		190.167,32	216.886,34	259.269,94
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	132,07	126,54	118,92
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P USD dist-				
Anzahl Aktien		30.363,39	46.925,53	50.647,52
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	98,03	97,47	94,86
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		1.021,00	1.021,00	1.021,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	94,44	94,16	92,21
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		7.923,96	8.922,96	9.667,96
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,13	99,56	95,18
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y USD dist-				
Anzahl Aktien		505,00	785,00	785,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	98,42	97,85	95,20

JSS Sustainable Bond CHF

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**CHF**	**14.286.977,66**	**17.716.011,59**	**19.714.511,23**
JSS Sustainable Bond CHF -C CHF acc-				
Anzahl Aktien		6.719,49	17.507,90	23.008,98
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	157,57	157,31	152,84
JSS Sustainable Bond CHF -I CHF acc-				
Anzahl Aktien		30.260,45	35.111,40	41.906,68
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	106,65	106,33	103,16
JSS Sustainable Bond CHF -M CHF acc-				
Anzahl Aktien		14.171,00	19.771,00	19.771,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,85	101,29	98,03
JSS Sustainable Bond CHF -P CHF dist-				
Anzahl Aktien		56.826,77	61.206,99	67.678,29
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	150,59	150,73	146,82

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**276.655.528,36**	**222.070.614,58**	**212.164.317,54**
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		3.443,66	5.309,67	8.625,67
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	83,44	84,76	83,26

Statistische Angaben

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**276.655.528,36**	**222.070.614,58**	**212.164.317,54**
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		22.016,64	32.933,98	20.853,42
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,83	118,76	113,52
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR dist-				
Anzahl Aktien		28.082,09	29.477,05	40.124,34
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	89,55	90,52	87,60
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		48.347,89	41.880,02	97.303,14
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	95,90	94,83	90,44
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I10 EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	243.072,63	163.987,84
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	104,58	99,69
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I30 EUR acc-				
Anzahl Aktien		1.099.417,49	317.243,81	399.669,81
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,66	105,36	100,38
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P CHF dist hedged-				
Anzahl Aktien		245.485,00	236.160,00	235.342,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	78,71	81,50	81,10
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		53.065,66	79.591,88	89.276,17
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,62	122,82	117,70
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		346.691,75	395.821,24	427.545,69
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	109,88	111,06	107,50
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		2.200,00	2.200,00	2.200,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	86,15	87,28	85,53
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR acc-				
Anzahl Aktien		815.962,72	767.168,00	635.251,32
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,13	101,02	96,37
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR dist-				
Anzahl Aktien		1.750,00	1.750,00	30.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	87,52	88,48	85,54

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**84.408.580,99**	**89.988.678,56**	**107.677.518,49**
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		58.582,21	67.548,69	71.693,67
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,13	109,16	102,68
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR dist-				
Anzahl Aktien		19.619,59	22.577,11	12.853,11
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	94,01	93,99	90,22
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		14.261,62	13.810,31	29.349,18
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	198,28	192,76	181,06
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -M EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	19.970,00	19.970,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	202,29	189,44

Statistische Angaben

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**84.408.580,99**	**89.988.678,56**	**107.677.518,49**
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		113.629,27	147.778,44	187.917,97
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	155,83	155,81	149,59
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y CHF dist hedged-				
Anzahl Aktien		71.846,90	80.645,90	149.013,49
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	84,58	86,61	85,41
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y EUR acc-				
Anzahl Aktien		449.576,07	409.660,20	491.016,49
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,71	105,67	99,25

JSS Equity - Europe*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**52.619.083,34**	**41.931.481,23**	**45.506.149,73**
JSS Equity - Europe -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		12.244,40	4.134,19	6.250,31
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	154,49	127,88	134,08
JSS Equity - Europe -C EUR dist-				
Anzahl Aktien		1.356,90	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	150,73	-	-
JSS Equity - Europe -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		1.876,94	2.356,03	4.049,13
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,47	103,40	107,94
JSS Equity - Europe -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		84.368,79	75.420,59	87.233,33
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	151,05	125,47	132,02
JSS Equity - Europe -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		147.945,87	153.363,48	168.054,67
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	139,50	116,91	123,02
JSS Equity - Europe -P USD acc-				
Anzahl Aktien		9.914,57	11.204,47	19.685,16
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	164,14	139,98	134,48
JSS Equity - Europe -Y EUR acc-				
Anzahl Aktien		95.234,22	94.337,23	69.689,69
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	160,14	131,76	137,32
JSS Equity - Europe -Y EUR dist-				
Anzahl Aktien		1.527,00	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	151,32	-	-

JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**85.262.168,71**	**90.051.119,46**	**102.441.142,49**
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C CHF acc-				
Anzahl Aktien		4.456,16	6.811,90	6.097,27
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	120,52	102,74	106,80
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		6.927,77	6.991,22	7.684,18
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	321,08	270,17	272,49

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**85.262.168,71**	**90.051.119,46**	**102.441.142,49**
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C USD acc-				
Anzahl Aktien		9.758,49	10.139,11	24.181,35
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	144,59	124,93	115,04
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I CHF acc-				
Anzahl Aktien		50.198,00	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	99,71	-	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	17.000,00	35.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	123,37	124,13
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M CHF acc-				
Anzahl Aktien		-	67.421,74	51.656,33
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	117,04	120,31
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	22.204,81	35.764,81
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	302,40	301,55
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		242.762,12	258.101,29	276.159,85
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	298,53	252,46	255,91
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P USD acc-				
Anzahl Aktien		16.678,51	23.242,12	28.222,79
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	227,77	197,77	183,03

JSS Sustainable Equity - Real Estate Global

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**12.137.845,54**	**24.017.345,61**	**28.108.720,27**
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		8.808,30	9.883,18	10.826,14
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	173,68	157,79	156,87
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR dist-				
Anzahl Aktien		376,00	376,00	752,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	89,08	82,26	83,26
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	121.925,11	131.669,11
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	91,50	90,84
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		59.128,86	68.428,62	87.067,29
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	162,86	148,70	148,58
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		7.330,42	9.663,54	13.512,49
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	93,12	85,98	87,08
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P USD acc-				
Anzahl Aktien		3.058,71	3.377,91	3.487,91
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	98,09	91,95	83,90

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - USA

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**213.899.945,43**	**219.770.220,63**	**303.734.462,15**
JSS Sustainable Equity - USA -C USD acc-				
Anzahl Aktien		18.597,77	21.111,01	21.080,50
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	520,06	450,15	423,94
JSS Sustainable Equity - USA -I EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		-	-	105.218,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	108,59
JSS Sustainable Equity - USA -I USD dist-				
Anzahl Aktien		7.291,07	9.812,64	26.303,59
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	275,19	237,38	222,79
JSS Sustainable Equity - USA -I10 USD acc-				
Anzahl Aktien		284.013,00	435.143,00	709.886,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	151,39	130,46	122,33
JSS Sustainable Equity - USA -P USD acc-				
Anzahl Aktien		127.537,18	133.725,05	126.929,37
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	497,02	431,93	408,42
JSS Sustainable Equity - USA -P USD dist-				
Anzahl Aktien		5.415,86	12.047,43	19.368,27
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	263,03	228,57	216,12
JSS Sustainable Equity - USA -Y USD acc-				
Anzahl Aktien		373.187,81	416.482,62	656.806,54
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	252,98	217,66	203,76

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**265.295.363,25**	**289.186.254,10**	**316.785.503,04**
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		26.554,63	40.088,10	40.685,10
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	150,09	136,34	133,41
JSS Multi Asset - Global Opportunities -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		202.888,60	233.003,82	171.007,48
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	122,80	111,13	108,34
JSS Multi Asset - Global Opportunities -I H2 CHF dist-				
Anzahl Aktien		10.585,92	10.585,92	10.585,92
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,89	88,28	89,76
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 acc-				
Anzahl Aktien		5.051,25	6.291,48	6.327,42
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	230,91	215,15	217,67
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		572.876,55	637.217,00	751.540,76
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	249,91	230,28	227,71
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P USD H2 acc-				
Anzahl Aktien		4.065,82	4.065,82	3.165,82
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	115,38	106,79	99,42
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 acc-				
Anzahl Aktien		12.576,00	12.097,26	12.986,90
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	455,44	422,34	425,26
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 dist-				
Anzahl Aktien		18.309,00	23.397,85	33.979,13
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	106,81	100,45	101,16

Statistische Angaben

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**265.295.363,25**	**289.186.254,10**	**316.785.503,04**
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C USD H2 dist-				
Anzahl Aktien		464,51	94.464,51	95.853,01
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	120,44	115,20	107,73
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 dist-				
Anzahl Aktien		164.213,31	196.118,94	218.679,36
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	461,05	433,61	440,61

JSS Sustainable Equity - Green Planet

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**520.557.771,28**	**390.874.873,56**	**398.005.020,05**
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF acc-				
Anzahl Aktien		50.136,74	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	123,50	-	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF H1 acc-				
Anzahl Aktien		46.031,12	52.739,37	49.815,64
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	205,00	161,64	164,28
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		70.702,14	68.002,52	78.244,23
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	420,71	317,80	328,95
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR dist-				
Anzahl Aktien		20.393,11	21.188,11	16.413,11
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	185,35	140,01	144,93
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD acc-				
Anzahl Aktien		26.727,86	23.313,30	38.857,76
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	145,81	113,09	106,87
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD dist-				
Anzahl Aktien		589,17	789,17	14.147,26
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	145,93	113,18	106,95
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I CHF acc-				
Anzahl Aktien		30.828,83	28.299,90	10.847,63
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	153,66	116,91	124,00
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		76.333,45	72.657,34	27.274,78
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	436,26	327,62	337,12
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR dist-				
Anzahl Aktien		11.772,37	3.176,39	9.126,39
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	194,54	146,08	150,32
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I USD acc-				
Anzahl Aktien		-	-	10.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	105,63
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I10 EUR acc-				
Anzahl Aktien		802.709,66	802.709,66	565.186,59
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	150,44	112,86	116,02
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I50 EUR acc-				
Anzahl Aktien		208.617,52	273.966,69	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	131,80	98,59	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF acc -				
Anzahl Aktien		23.266,15	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	123,21	-	-

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Green Planet

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**EUR**	**520.557.771,28**	**390.874.873,56**	**398.005.020,05**
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF H1 acc -				
Anzahl Aktien		54.761,03	78.595,04	72.330,80
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	195,72	155,00	158,16
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		125.858,85	126.962,63	137.468,17
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	379,14	287,54	298,82
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		423.507,74	438.289,04	481.024,36
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	379,12	287,54	298,82
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P GBP dist-				
Anzahl Aktien		6.637,11	6.268,10	7.405,77
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	149,34	112,64	115,86
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD acc-				
Anzahl Aktien		10.623,21	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	122,65	-	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD H1 acc-				
Anzahl Aktien		51.463,97	53.475,16	61.524,19
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	278,42	210,99	205,64
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD dist-				
Anzahl Aktien		35.552,87	40.277,22	57.526,85
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	431,53	336,03	318,85
JSS Sustainable Equity - Green Planet -S EUR dist-				
Anzahl Aktien		4.488,21	4.488,21	13.021,17
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	213,59	160,79	165,83
JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y EUR acc-				
Anzahl Aktien		53.874,74	51.649,65	219.429,94
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	288,72	216,47	222,39
JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y USD dist-				
Anzahl Aktien		97.066,61	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	116,10	-	-

JSS Bond - USD High Yield

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**152.655.739,32**	**169.841.452,59**	**167.335.963,16**
JSS Bond - USD High Yield -C EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		12.041,00	14.486,31	9.477,31
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	131,21	127,82	120,16
JSS Bond - USD High Yield -C USD acc-				
Anzahl Aktien		48.498,53	67.598,23	54.548,93
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	160,99	153,49	141,61
JSS Bond - USD High Yield -C USD dist-				
Anzahl Aktien		75.135,10	87.812,25	95.768,35
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,54	101,15	97,64
JSS Bond - USD High Yield -F USD (BRL hedged) acc-				
Anzahl Aktien		40.194,00	54.275,80	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	134,86	111,98	-
JSS Bond - USD High Yield -I USD (BRL hedged) acc-				
Anzahl Aktien		-	-	10.875,92
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	94,00

Statistische Angaben

JSS Bond - USD High Yield

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**152.655.739,32**	**169.841.452,59**	**167.335.963,16**
JSS Bond - USD High Yield -I USD acc-				
Anzahl Aktien		971,30	21.157,34	22.679,64
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	165,49	157,39	144,86
JSS Bond - USD High Yield -I USD dist-				
Anzahl Aktien		2.401,41	4.281,41	4.281,41
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,68	101,29	97,78
JSS Bond - USD High Yield -P CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		6.935,66	8.645,66	8.295,66
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	114,02	114,04	110,11
JSS Bond - USD High Yield -P CHF dist hedged-				
Anzahl Aktien		6.447,99	8.377,99	8.122,14
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	74,97	77,66	78,43
JSS Bond - USD High Yield -P EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		27.164,96	35.184,02	36.672,02
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,99	124,28	117,18
JSS Bond - USD High Yield -P EUR dist hedged-				
Anzahl Aktien		10.490,00	13.025,26	28.700,45
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	82,56	83,77	82,48
JSS Bond - USD High Yield -P USD acc-				
Anzahl Aktien		482.613,95	504.664,18	575.097,54
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	155,69	148,88	137,78
JSS Bond - USD High Yield -P USD dist-				
Anzahl Aktien		480.732,79	553.378,32	586.300,30
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	99,72	99,32	95,87

JSS Bond - Global Opportunities*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**165.085.136,64**	**218.598.252,02**	**294.357.797,46**
JSS Bond - Global Opportunities -C CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		15.012,19	32.012,19	35.431,10
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	83,26	85,17	84,43
JSS Bond - Global Opportunities -C EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		32.165,89	92.084,10	66.004,16
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	93,37	93,36	90,23
JSS Bond - Global Opportunities -C USD acc-				
Anzahl Aktien		112.367,58	131.817,78	167.438,77
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	116,28	113,79	107,72
JSS Bond - Global Opportunities -C USD dist-				
Anzahl Aktien		9.470,20	15.888,20	16.246,20
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	95,27	95,43	92,01
JSS Bond - Global Opportunities -I CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		81.136,51	120.355,95	237.945,76
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	91,42	93,34	92,40
JSS Bond - Global Opportunities -I EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		29.000,00	32.964,14	33.467,51
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	98,09	97,90	94,43
JSS Bond - Global Opportunities -I EUR dist hedged-				
Anzahl Aktien		7.500,00	7.900,00	7.900,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	80,07	81,79	80,51

Statistische Angaben

JSS Bond - Global Opportunities*

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**165.085.136,64**	**218.598.252,02**	**294.357.797,46**
JSS Bond - Global Opportunities -I USD acc-				
Anzahl Aktien		112.680,59	108.130,60	142.297,16
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	127,41	124,45	117,59
JSS Bond - Global Opportunities -I USD dist-				
Anzahl Aktien		170.592,86	170.592,86	170.592,86
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	96,41	96,58	93,10
JSS Bond - Global Opportunities -M CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		99.567,61	216.667,61	286.075,23
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	95,74	97,38	96,00
JSS Bond - Global Opportunities -P CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		65.814,87	95.085,36	144.265,58
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	86,84	89,12	88,67
JSS Bond - Global Opportunities -P EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		59.667,19	97.979,72	182.804,04
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,22	96,58	93,65
JSS Bond - Global Opportunities -P EUR dist hedged-				
Anzahl Aktien		18.303,22	20.604,10	52.079,30
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	79,15	80,90	79,05
JSS Bond - Global Opportunities -P USD acc-				
Anzahl Aktien		212.614,90	276.897,61	389.798,88
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	120,44	118,27	112,36
JSS Bond - Global Opportunities -P USD dist-				
Anzahl Aktien		83.827,96	98.020,06	129.496,57
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	103,81	104,00	99,51
JSS Bond - Global Opportunities -Y CHF acc hedged-				
Anzahl Aktien		5.050,00	5.550,00	5.668,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	87,03	88,73	87,69
JSS Bond - Global Opportunities -Y EUR acc hedged-				
Anzahl Aktien		15.446,31	37.532,64	64.980,30
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,44	96,17	92,67
JSS Bond - Global Opportunities -Y GBP dist hedged-				
Anzahl Aktien		5.467,00	5.288,27	40.240,30
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	88,38	88,45	85,52
JSS Bond - Global Opportunities -Y USD acc-				
Anzahl Aktien		30.079,00	69.969,00	132.969,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	117,52	114,66	108,21
JSS Bond - Global Opportunities -Y USD dist-				
Anzahl Aktien		355.557,64	344.106,44	578.732,23
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	96,58	96,75	93,26

JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**16.998.838,10**	**21.399.136,08**	**55.898.142,30**
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		14.716,58	17.887,24	15.883,81
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	151,02	153,33	159,32
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR dist-				
Anzahl Aktien		780,00	812,75	1.010,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	134,99	137,06	142,41

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**16.998.838,10**	**21.399.136,08**	**55.898.142,30**
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C USD acc-				
Anzahl Aktien		9.602,65	15.176,70	14.237,36
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	147,93	154,21	146,29
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR acc-				
Anzahl Aktien		4.546,51	4.546,51	4.546,51
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,71	128,91	134,22
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR dist-				
Anzahl Aktien		2.260,00	4.510,00	4.510,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	133,97	136,29	141,91
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -I USD acc-				
Anzahl Aktien		31.596,40	31.596,40	37.537,70
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	159,30	165,67	156,80
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		11.230,94	14.749,01	12.642,83
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	143,89	146,98	153,65
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		6.944,97	11.264,48	10.968,45
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	143,87	146,95	153,61
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD acc-				
Anzahl Aktien		22.555,47	25.085,11	25.721,94
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	140,91	147,77	141,04
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD dist-				
Anzahl Aktien		3.733,00	3.828,29	4.359,73
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	140,90	147,77	141,04
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD acc-				
Anzahl Aktien		383,00	524,00	173.554,09
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	131,35	136,38	128,81
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD dist-				
Anzahl Aktien		1.200,00	2.000,00	120.415,20
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	112,12	116,41	109,93

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**752.117.340,12**	**413.208.113,46**	**411.084.147,77**
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C CHF acc-				
Anzahl Aktien		116.882,04	124.993,33	123.555,39
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	297,19	194,79	205,83
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		133.321,20	110.286,11	113.624,94
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	363,01	234,85	240,77
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD acc-				
Anzahl Aktien		309.599,42	278.937,12	264.124,44
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	355,53	236,16	221,05
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD dist-				
Anzahl Aktien		31.066,39	39.843,66	29.892,91
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	320,72	213,03	199,40
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C1 GBP H1 dist-				
Anzahl Aktien		12.258,94	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	148,67	-	-

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**752.117.340,12**	**413.208.113,46**	**411.084.147,77**
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD acc-				
Anzahl Aktien		71.523,01	84.608,11	86.003,11
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	352,08	234,57	220,22
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD dist-				
Anzahl Aktien		19.088,30	21.071,36	25.102,32
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	339,00	225,85	212,04
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -F USD (BRL hedged) acc-				
Anzahl Aktien		14.994,82	16.694,91	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	190,94	111,43	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I CHF acc-				
Anzahl Aktien		68.804,33	68.383,33	30.150,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	182,96	119,63	126,11
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		218.552,89	1.276,65	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	113,57	73,30	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD (BRL hedged) acc-				
Anzahl Aktien		-	-	12.334,45
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	141,40
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD acc-				
Anzahl Aktien		100.296,34	111.574,03	206.514,42
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	362,57	240,25	224,34
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I10 USD acc-				
Anzahl Aktien		628.110,11	429.906,89	449.627,29
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	182,34	120,70	112,60
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -M USD acc-				
Anzahl Aktien		877,58	877,58	877,58
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	336,46	221,44	205,37
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF acc-				
Anzahl Aktien		4.307,13	1.706,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	140,28	92,50	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF dist-				
Anzahl Aktien		57.310,67	61.206,50	62.532,95
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	289,17	190,67	202,71
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		97.529,96	98.826,54	105.162,76
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	345,82	225,07	232,13
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR dist-				
Anzahl Aktien		65.963,80	71.647,81	72.917,40
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	345,83	225,08	232,14
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD acc-				
Anzahl Aktien		487.173,68	379.292,19	410.668,01
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	338,68	226,32	213,13
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD dist-				
Anzahl Aktien		56.331,16	60.799,07	63.060,13
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	338,70	226,33	213,14
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD acc-				
Anzahl Aktien		44.274,52	6.663,00	6.371,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	377,81	249,97	233,04
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD dist-				
Anzahl Aktien		45.114,58	4.330,00	4.330,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	328,97	217,66	202,92

Statistische Angaben

JSS Bond - Emerging Markets Local Currency (liquidiert am on 10.07.2025)*

		10.07.2025	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**-**	**10.463.886,93**	**12.852.733,46**
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD acc-				
Anzahl Aktien		-	32.594,50	46.386,97
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	95,54	85,86
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD dist-				
Anzahl Aktien		-	13.807,00	13.807,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	73,97	69,07
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD acc-				
Anzahl Aktien		-	10.000,00	10.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	98,09	87,68
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD dist-				
Anzahl Aktien		-	10.000,00	14.241,64
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	74,23	69,32
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD acc-				
Anzahl Aktien		-	33.051,38	47.701,99
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	92,70	83,73
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD dist-				
Anzahl Aktien		-	15.395,52	23.414,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	73,71	68,83
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -Y USD dist-				
Anzahl Aktien		-	5.490,51	6.460,51
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	74,04	69,13

JSS Equity - All China

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**253.973.189,33**	**201.889.180,17**	**210.343.571,11**
JSS Equity - All China -C CHF acc-				
Anzahl Aktien		118.833,38	132.077,55	148.665,64
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	117,04	75,90	75,21
JSS Equity - All China -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		136.801,54	141.372,63	160.827,16
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	138,68	88,77	85,35
JSS Equity - All China -C USD acc-				
Anzahl Aktien		226.986,75	232.594,10	287.383,89
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	142,14	93,42	82,00
JSS Equity - All China -C USD dist-				
Anzahl Aktien		25.098,54	33.636,23	38.836,44
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	139,84	93,42	82,00
JSS Equity - All China -F USD acc-				
Anzahl Aktien		9.414,79	10.496,03	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	162,46	106,41	-
JSS Equity - All China -I CHF acc-				
Anzahl Aktien		-	72.243,26	72.323,26
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	77,38	76,42
JSS Equity - All China -I EUR acc-				
Anzahl Aktien		-	7.500,00	7.500,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	90,50	86,71
JSS Equity - All China -I USD acc-				
Anzahl Aktien		61.226,95	103.715,84	179.656,47
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	145,43	95,25	83,32

Statistische Angaben

JSS Equity - All China

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**USD**	**253.973.189,33**	**201.889.180,17**	**210.343.571,11**
JSS Equity - All China -P CHF acc-				
Anzahl Aktien		93.223,66	102.300,90	122.988,87
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	114,01	74,23	73,86
JSS Equity - All China -P CHF dist-				
Anzahl Aktien		15.840,84	15.165,84	15.370,84
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	112,50	74,23	73,86
JSS Equity - All China -P EUR acc-				
Anzahl Aktien		125.506,75	125.225,10	139.499,60
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	135,09	86,82	83,80
JSS Equity - All China -P USD acc-				
Anzahl Aktien		907.020,62	1.108.622,50	1.289.829,21
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	138,48	91,37	80,52
JSS Equity - All China -P USD dist-				
Anzahl Aktien		61.930,03	64.169,14	85.223,97
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	136,64	91,38	80,53

JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus

		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	**CHF**	**13.458.013,58**	**19.169.667,30**	**19.537.518,83**
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C CHF acc-				
Anzahl Aktien		44.933,44	75.143,65	81.227,61
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	96,84	93,30	100,33
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C EUR acc-				
Anzahl Aktien		11.797,35	17.838,88	8.637,44
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,22	94,37	98,45
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C USD acc hedged-				
Anzahl Aktien		6.815,85	20.678,61	16.726,79
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	107,22	98,95	102,26
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -I CHF acc-				
Anzahl Aktien		46.625,00	76.564,15	63.360,48
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	97,41	93,64	100,46
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -P CHF acc-				
Anzahl Aktien		30.292,91	19.304,52	26.654,78
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	95,60	92,59	100,06

JSS Commodity - Transition Enhanced

		30.06.2026	30.06.2025
Gesamtvermögen	**USD**	**433.638.309,66**	**148.274.241,57**
JSS Commodity - Transition Enhanced -C EUR acc hedged-			
Anzahl Aktien		155.323,79	44.980,28
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128,66	103,91
JSS Commodity - Transition Enhanced -C USD acc-			
Anzahl Aktien		304.222,48	91.646,66
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,53	105,43
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 EUR acc hedged-			
Anzahl Aktien		213.662,55	20.963,65
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,33	100,83

Statistische Angaben

JSS Commodity - Transition Enhanced

		30.06.2026	30.06.2025
Gesamtvermögen	**USD**	**433.638.309,66**	**148.274.241,57**
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 GBP acc-			
Anzahl Aktien		944,28	-
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	121,04	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 USD acc-			
Anzahl Aktien		33.950,09	6.075,86
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	128,54	101,14
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 CHF acc hedged-			
Anzahl Aktien		106.310,19	97.166,19
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	124,86	102,69
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 GBP acc hedged-			
Anzahl Aktien		21.864,48	61.180,35
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	133,84	105,41
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 USD acc-			
Anzahl Aktien		795.308,91	515.894,65
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	134,63	105,78
JSS Commodity - Transition Enhanced -I CHF acc- hedged			
Anzahl Aktien		21.964,03	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	112,23	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -I EUR acc hedged-			
Anzahl Aktien		918,51	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,55	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -I100 GBP acc hedged-			
Anzahl Aktien		118.695,77	38.755,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	133,61	105,32
JSS Commodity - Transition Enhanced -M CHF acc hedged-			
Anzahl Aktien		90.766,78	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	119,84	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -P EUR acc hedged-			
Anzahl Aktien		1.800,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	92,85	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -P USD acc-			
Anzahl Aktien		30.107,06	12.503,16
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	132,65	105,15
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y CHF dist hedged-			
Anzahl Aktien		186.966,56	45.476,71
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	124,43	102,71
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR acc hedged-			
Anzahl Aktien		488.039,17	182.653,54
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	129,66	104,44
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR dist hedged-			
Anzahl Aktien		5.165,20	2.500,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	129,63	104,21
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y GBP dist hedged-			
Anzahl Aktien		70.986,00	50.286,22
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	133,38	105,32
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y USD dist hedged-			
Anzahl Aktien		380.963,32	107.412,78
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	134,43	105,72

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - C CHF acc hedged-	1.573,00	0,00	0,00	1.573,00
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - C EUR acc hedged-	7.545,81	822,00	303,37	8.064,44
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - C USD acc-	42.554,12	27.738,00	15.653,93	54.638,18
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - C USD dist-	13.700,89	5.495,00	3.546,00	15.649,89
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - I CHF acc hedged-	0,00	17.416,00	1.663,00	15.753,00
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - I USD acc-	658.621,21	184.009,71	84.586,00	758.044,91
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - I USD dist-	13.749,46	6.733,65	4.694,25	15.788,86
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - M CHF acc hedged-	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - P CHF acc hedged-	24.739,43	0,00	7.225,74	17.513,69
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - P EUR acc hedged-	76.724,46	0,00	9.350,07	67.374,39
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - P EUR dist hedged-	4.509,00	0,00	0,00	4.509,00
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - P USD acc-	302.373,68	54.180,42	39.454,64	317.099,47
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - P USD dist-	115.849,33	7.047,50	46.348,15	76.548,68
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - Y CHF acc hedged-	229.690,27	22.874,90	35.589,80	216.975,37
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - Y CHF dist hedged-	30.107,09	2.282,00	1.122,00	31.267,09
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - Y EUR acc hedged-	501.623,27	122.121,40	84.520,82	539.223,85
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - Y EUR dist hedged-	9.200,00	3.100,00	1.490,00	10.810,00
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - Y GBP dist hedged-	56.612,88	17.542,66	7.856,00	66.299,54
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - Y USD acc-	797,00	450,00	297,00	950,00
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG - Y USD dist-	653.911,97	148.029,76	76.506,57	725.435,15

JSS Equity - Systematic Emerging Markets*

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Equity - Systematic Emerging Markets - C USD acc-	1.220,00	180,00	30,00	1.370,00
JSS Equity - Systematic Emerging Markets - C USD dist-	5.040,84	0,00	0,00	5.040,84
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -I USD acc-	163.924,00	0,00	0,00	163.924,00
JSS Equity - Systematic Emerging Markets - P USD dist-	85.316,49	2.642,61	12.511,96	75.447,14

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Equity - Global Dividend*

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Equity - Global Dividend -C EUR acc-	129.629,31	28.138,84	24.564,30	133.203,85
JSS Equity - Global Dividend -C EUR dist-	58.770,53	3.557,00	3.489,53	58.838,00
JSS Equity - Global Dividend -C1 GBP H1 acc-	0,00	21.180,84	0,00	21.180,84
JSS Equity - Global Dividend -C H1 GBP dist-	10.886,38	450,00	10.000,00	1.336,38
JSS Equity - Global Dividend -C USD acc-	110.448,76	33.232,27	7.657,91	136.023,12
JSS Equity - Global Dividend -C USD dist-	26.735,08	1.296,84	8.701,84	19.330,08
JSS Equity - Global Dividend -E USD acc-	14.660,55	0,00	693,57	13.966,98
JSS Equity - Global Dividend -E USD dist-	14.565,03	0,00	2.814,71	11.750,31
JSS Equity - Global Dividend -I USD acc-	58.607,27	28.486,12	19.071,66	68.021,73
JSS Equity - Global Dividend -I10 EUR acc-	136.148,56	45.489,16	39.462,24	142.175,47
JSS Equity - Global Dividend -P EUR acc-	62.106,49	6.566,90	15.694,71	52.978,69
JSS Equity - Global Dividend -P EUR dist-	22.413,56	630,11	1.742,90	21.300,77
JSS Equity - Global Dividend -P USD acc-	80.852,69	16.378,49	13.739,78	83.491,40
JSS Equity - Global Dividend -P USD dist-	26.595,24	3.817,43	1.945,05	28.467,62
JSS Equity - Global Dividend -S EUR acc-	10.500,52	0,00	1.304,84	9.195,69
JSS Equity - Global Dividend -S EUR dist-	20.233,35	0,00	3.641,05	16.592,30
JSS Equity - Global Dividend -Y EUR dist-	23.805,00	8.590,00	335,00	32.060,00
JSS Equity - Global Dividend -Y USD acc-	108.275,40	188.746,53	109.731,05	187.290,88
JSS Equity - Global Dividend -Y USD dist-	71.553,08	160.418,59	91.476,53	140.495,14

JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)*

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) - C EUR acc-	20.061,15	105,00	3.929,19	16.236,96
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) - C EUR dist-	6.403,57	0,00	1.935,16	4.468,41
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) - P EUR acc-	69.016,32	24,83	9.621,13	59.420,02
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) - P EUR dist-	76.406,23	462,43	10.781,45	66.087,22
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) - S EUR acc-	3.491,38	0,00	97,00	3.394,38

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C CHF acc hedged-	53.096,23	2.108,20	40.380,00	14.824,43
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C EUR acc-	73.923,58	12.820,03	38.345,48	48.398,13
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C GBP acc hedged-	4.045,03	1.034,80	340,00	4.739,84
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C USD acc hedged-	3.706,97	1.261,45	80,00	4.888,42
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I CHF acc hedged-	153.266,81	550,00	13.147,78	140.669,03
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR acc-	284.761,62	137.677,12	200.868,69	221.570,05
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR dist-	10.000,00	9.845,00	100,00	19.745,00
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD acc hedged-	22.047,22	250,00	2.881,19	19.416,03
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD dist hedged-	45.996,28	0,00	0,00	45.996,28
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 CHF acc hedged-	287.731,89	44.476,07	0,00	332.207,96
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR acc-	1.297.829,81	424.784,80	585.046,97	1.137.567,64
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR dist-	329.493,72	160.734,80	99.389,34	390.839,18
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I3 CHF acc hedged-	52.730,88	0,00	0,00	52.730,88
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 CHF acc hedged-	543.821,01	0,00	0,00	543.821,01
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 EUR acc-	1.954.431,92	397.603,56	784.818,86	1.567.216,62
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 EUR dist-	0,00	362.555,22	0,00	362.555,22
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 CHF acc hedged-	77.876,44	1.023,00	12.404,21	66.495,23
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR acc-	23.505,05	100,00	6.254,24	17.350,82
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR dist-	76.873,85	10.592,15	8.654,00	78.812,00
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ10 CHF acc hedged-	212.872,44	0,00	0,00	212.872,44
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ10 GBP acc hedged-	11.400,00	0,00	0,00	11.400,00
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P CHF acc hedged-	82.589,75	6.190,49	8.496,10	80.284,15
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR acc-	273.760,08	35.994,79	84.624,22	225.130,65
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR dist-	43.593,56	906,57	13.567,26	30.932,87
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD acc hedged-	77.059,16	6.883,30	2.674,94	81.267,52
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD dist hedged-	104.040,18	650,00	32.789,38	71.900,81

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Global Thematic

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C CHF acc-	44.073,19	78,77	13.341,09	30.810,87
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR acc-	76.858,74	344,11	28.359,38	48.843,48
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR dist-	27.101,38	1.626,00	5.126,55	23.600,82
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C GBP acc-	4.825,87	1.152,38	0,00	5.978,25
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C USD acc-	59.538,81	1.608,99	27.458,67	33.689,13
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD acc-	3.681,31	683,93	4.365,24	0,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD (BRL hedged) acc-	331.658,69	2.666,46	82.144,35	252.180,80
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I CHF acc-	0,00	64.057,00	6.959,00	57.098,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I EUR acc-	155.571,34	6,01	100.914,75	54.662,61
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD acc-	77.845,17	5.332,90	79.766,36	3.411,71
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD dist-	440,60	0,00	0,00	440,60
JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 CHF acc-	2.100,00	0,00	2.100,00	0,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 EUR acc-	90.971,90	0,00	0,00	90.971,90
JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I30 EUR acc-	366.240,00	17.290,00	33.470,00	350.060,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M CHF acc-	130.000,00	34.700,00	59.700,00	105.000,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR acc-	322.810,76	9.651,11	53.213,15	279.248,73
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR dist-	1.016.111,15	28.207,65	144.856,99	899.461,81
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P SGD acc-	23.618,32	0,00	3.500,00	20.118,32
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD acc-	421.723,72	592,34	115.063,63	307.252,43
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD dist-	26.717,57	182,56	3.565,91	23.334,22
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -S EUR dist-	5.805,29	0,00	600,00	5.205,29
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y EUR acc-	45.407,93	56.469,21	57.283,09	44.594,04
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y USD dist-	84.220,55	132.603,80	98.781,53	118.042,82

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Bond - Emerging Markets Short-term*

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C CHF acc hedged-	4.504,00	0,00	0,00	4.504,00
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C EUR acc hedged-	23.954,98	9.158,46	13.648,17	19.465,27
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C EUR dist hedged-	591,40	3.695,00	0,00	4.286,40
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C USD acc-	58.158,62	3.060,00	23.157,35	38.061,28
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C USD dist-	1.106.315,07	961,41	48.430,64	1.058.845,85
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -I USD acc-	3.975,69	0,00	0,00	3.975,69
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -M CHF acc hedged-	30.000,00	18.000,00	0,00	48.000,00
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P CHF acc hedged-	42.613,49	1.100,00	4.075,00	39.638,49
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P EUR acc hedged-	280.846,99	78.653,34	210.717,27	148.783,05
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P USD acc-	216.886,34	20.564,02	47.283,04	190.167,32
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P USD dist-	46.925,53	1.638,62	18.200,76	30.363,39
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y CHF acc hedged-	1.021,00	0,00	0,00	1.021,00
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y EUR acc hedged-	8.922,96	0,00	999,00	7.923,96
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y USD dist-	785,00	0,00	280,00	505,00

JSS Sustainable Bond CHF

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Sustainable Bond CHF -C CHF acc-	17.507,90	0,00	10.788,42	6.719,49
JSS Sustainable Bond CHF -I CHF acc-	35.111,40	895,88	5.746,83	30.260,45
JSS Sustainable Bond CHF -M CHF acc-	19.771,00	0,00	5.600,00	14.171,00
JSS Sustainable Bond CHF -P CHF dist-	61.206,99	2.773,06	7.153,28	56.826,77

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C CHF acc hedged-	5.309,67	50,00	1.916,02	3.443,66
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR acc-	32.933,98	1.043,14	11.960,48	22.016,64
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR dist-	29.477,05	0,00	1.394,96	28.082,09
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I EUR acc-	41.880,02	15.958,22	9.490,35	48.347,89
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I10 EUR acc-	243.072,63	0,00	243.072,63	0,00
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I30 EUR acc-	317.243,81	932.201,17	150.027,50	1.099.417,49
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P CHF dist hedged-	236.160,00	17.173,00	7.848,00	245.485,00
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR acc-	79.591,88	1.526,64	28.052,86	53.065,66
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR dist-	395.821,24	11.613,96	60.743,45	346.691,75
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y CHF acc hedged-	2.200,00	0,00	0,00	2.200,00
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR acc-	767.168,00	245.280,39	196.485,67	815.962,72
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR dist-	1.750,00	0,00	0,00	1.750,00

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR acc-	67.548,69	22.961,00	31.927,48	58.582,21
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR dist-	22.577,11	7.055,00	10.012,52	19.619,59
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -I EUR acc-	13.810,31	1.467,73	1.016,42	14.261,62
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -M EUR acc-	19.970,00	0,00	19.970,00	0,00
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -P EUR dist-	147.778,44	3.459,41	37.608,58	113.629,27
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y CHF dist hedged-	80.645,90	4.321,00	13.120,00	71.846,90
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y EUR acc-	409.660,20	135.853,36	95.937,49	449.576,07

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Equity - Europe*

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Equity - Europe -C EUR acc-	4.134,19	11.155,81	3.045,60	12.244,40
JSS Equity - Europe -C EUR dist-	0,00	1.356,90	0,00	1.356,90
JSS Equity - Europe -I EUR acc-	2.356,03	107,92	587,01	1.876,94
JSS Equity - Europe -P EUR acc-	75.420,59	15.466,88	6.518,68	84.368,79
JSS Equity - Europe -P EUR dist-	153.363,48	10.431,61	15.849,22	147.945,87
JSS Equity - Europe -P USD acc-	11.204,47	1.732,17	3.022,07	9.914,57
JSS Equity - Europe -Y EUR acc-	94.337,23	17.444,35	16.547,36	95.234,22
JSS Equity - Europe -Y EUR dist-	0,00	43.706,30	42.179,30	1.527,00

JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C CHF acc-	6.811,90	236,16	2.591,90	4.456,16
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C EUR acc-	6.991,22	1.088,38	1.151,83	6.927,77
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C USD acc-	10.139,11	420,00	800,61	9.758,49
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I CHF acc-	0,00	56.213,00	6.015,00	50.198,00
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I EUR acc-	17.000,00	0,00	17.000,00	0,00
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M CHF acc-	67.421,74	0,00	67.421,74	0,00
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M EUR acc-	22.204,81	0,00	22.204,81	0,00
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P EUR dist-	258.101,29	11.020,97	26.360,14	242.762,12
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P USD acc-	23.242,12	400,00	6.963,61	16.678,51

JSS Sustainable Equity - Real Estate Global

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR acc-	9.883,18	1.702,18	2.777,06	8.808,30
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR dist-	376,00	0,00	0,00	376,00
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -I EUR acc-	121.925,11	0,00	121.925,11	0,00
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR acc-	68.428,62	3.470,68	12.770,45	59.128,86
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR dist-	9.663,54	131,26	2.464,37	7.330,42
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P USD acc-	3.377,91	0,00	319,21	3.058,71

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - USA

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Sustainable Equity - USA -C USD acc-	21.111,01	240,81	2.754,06	18.597,77
JSS Sustainable Equity - USA -I USD dist-	9.812,64	399,01	2.920,57	7.291,07
JSS Sustainable Equity - USA -I10 USD acc-	435.143,00	20.303,00	171.433,00	284.013,00
JSS Sustainable Equity - USA -P USD acc-	133.725,05	7.138,55	13.326,41	127.537,18
JSS Sustainable Equity - USA -P USD dist-	12.047,43	0,00	6.631,57	5.415,86
JSS Sustainable Equity - USA -Y USD acc-	416.482,62	64.574,09	107.868,90	373.187,81

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C EUR acc-	40.088,10	0,00	13.533,46	26.554,63
JSS Multi Asset - Global Opportunities -I EUR acc-	233.003,82	43.882,80	73.998,02	202.888,60
JSS Multi Asset - Global Opportunities -I H2 CHF dist-	10.585,92	0,00	0,00	10.585,92
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 acc-	6.291,48	174,38	1.414,62	5.051,25
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P EUR dist-	637.217,00	9.782,23	74.122,69	572.876,55
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P USD H2 acc-	4.065,82	0,00	0,00	4.065,82
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 acc-	12.097,26	3.402,43	2.923,69	12.576,00
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 dist-	23.397,85	203,37	5.292,22	18.309,00
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C USD H2 dist-	94.464,51	0,00	94.000,00	464,51
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 dist-	196.118,94	1.966,47	33.872,11	164.213,31

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Green Planet

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF acc-	0,00	53.358,83	3.222,08	50.136,74
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF H1 acc-	52.739,37	1.285,50	7.993,75	46.031,12
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR acc-	68.002,52	15.173,16	12.473,54	70.702,14
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR dist-	21.188,11	3.455,00	4.250,00	20.393,11
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD acc-	23.313,30	19.511,04	16.096,48	26.727,86
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD dist-	789,17	0,00	200,00	589,17
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I CHF acc-	28.299,90	6.094,92	3.565,98	30.828,83
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR acc-	72.657,34	14.423,95	10.747,84	76.333,45
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR dist-	3.176,39	13.680,98	5.085,00	11.772,37
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I10 EUR acc-	802.709,66	0,00	0,00	802.709,66
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I50 EUR acc-	273.966,69	24.384,73	89.733,90	208.617,52
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF acc -	0,00	27.037,13	3.770,97	23.266,15
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF H1 acc -	78.595,04	5.950,54	29.784,55	54.761,03
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR acc-	126.962,63	17.607,70	18.711,48	125.858,85
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR dist-	438.289,04	32.493,08	47.274,37	423.507,74
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P GBP dist-	6.268,10	374,72	5,71	6.637,11
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD acc-	0,00	10.623,21	0,00	10.623,21
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD H1 acc-	53.475,16	5.220,15	7.231,34	51.463,97
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD dist-	40.277,22	1.875,74	6.600,09	35.552,87
JSS Sustainable Equity - Green Planet -S EUR dist-	4.488,21	0,00	0,00	4.488,21
JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y EUR acc-	51.649,65	27.383,32	25.158,23	53.874,74
JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y USD dist-	0,00	98.445,51	1.378,90	97.066,61

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Bond - USD High Yield

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Bond - USD High Yield -C EUR acc hedged-	14.486,31	0,00	2.445,31	12.041,00
JSS Bond - USD High Yield -C USD acc-	67.598,23	1.262,42	20.362,13	48.498,53
JSS Bond - USD High Yield -C USD dist-	87.812,25	0,00	12.677,15	75.135,10
JSS Bond - USD High Yield -F USD (BRL hedged) acc-	54.275,80	0,00	14.081,80	40.194,00
JSS Bond - USD High Yield -I USD acc-	21.157,34	0,00	20.186,04	971,30
JSS Bond - USD High Yield -I USD dist-	4.281,41	620,00	2.500,00	2.401,41
JSS Bond - USD High Yield -P CHF acc hedged-	8.645,66	300,00	2.010,00	6.935,66
JSS Bond - USD High Yield -P CHF dist hedged-	8.377,99	270,00	2.200,00	6.447,99
JSS Bond - USD High Yield -P EUR acc hedged-	35.184,02	0,00	8.019,06	27.164,96
JSS Bond - USD High Yield -P EUR dist hedged-	13.025,26	0,00	2.535,26	10.490,00
JSS Bond - USD High Yield -P USD acc-	504.664,18	30.867,05	52.917,28	482.613,95
JSS Bond - USD High Yield -P USD dist-	553.378,32	17.058,28	89.703,81	480.732,79

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Bond - Global Opportunities*

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Bond - Global Opportunities -C CHF acc hedged-	32.012,19	0,00	17.000,00	15.012,19
JSS Bond - Global Opportunities -C EUR acc hedged-	92.084,10	6.494,00	66.412,21	32.165,89
JSS Bond - Global Opportunities -C USD acc-	131.817,78	2.997,00	22.447,20	112.367,58
JSS Bond - Global Opportunities -C USD dist-	15.888,20	0,00	6.418,00	9.470,20
JSS Bond - Global Opportunities -I CHF acc hedged-	120.355,95	17.603,90	56.823,35	81.136,51
JSS Bond - Global Opportunities -I EUR acc hedged-	32.964,14	0,00	3.964,14	29.000,00
JSS Bond - Global Opportunities -I EUR dist hedged-	7.900,00	1.000,00	1.400,00	7.500,00
JSS Bond - Global Opportunities -I USD acc-	108.130,60	5.000,00	450,00	112.680,59
JSS Bond - Global Opportunities -I USD dist-	170.592,86	0,00	0,00	170.592,86
JSS Bond - Global Opportunities -M CHF acc hedged-	216.667,61	73.900,00	191.000,00	99.567,61
JSS Bond - Global Opportunities -P CHF acc hedged-	95.085,36	3.896,00	33.166,49	65.814,87
JSS Bond - Global Opportunities -P EUR acc hedged-	97.979,72	710,00	39.022,53	59.667,19
JSS Bond - Global Opportunities -P EUR dist hedged-	20.604,10	626,00	2.926,87	18.303,22
JSS Bond - Global Opportunities -P USD acc-	276.897,61	4.582,11	68.864,82	212.614,90
JSS Bond - Global Opportunities -P USD dist-	98.020,06	5.297,12	19.489,22	83.827,96
JSS Bond - Global Opportunities -Y CHF acc hedged-	5.550,00	0,00	500,00	5.050,00
JSS Bond - Global Opportunities -Y EUR acc hedged-	37.532,64	0,00	22.086,33	15.446,31
JSS Bond - Global Opportunities -Y GBP dist hedged-	5.288,27	329,73	151,00	5.467,00
JSS Bond - Global Opportunities -Y USD acc-	69.969,00	0,00	39.890,00	30.079,00
JSS Bond - Global Opportunities -Y USD dist-	344.106,44	44.152,06	32.700,86	355.557,64

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR acc-	17.887,24	185,00	3.355,66	14.716,58
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR dist-	812,75	0,00	32,75	780,00
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C USD acc-	15.176,70	169,46	5.743,50	9.602,65
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR acc-	4.546,51	0,00	0,00	4.546,51
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR dist-	4.510,00	0,00	2.250,00	2.260,00
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -I USD acc-	31.596,40	0,00	0,00	31.596,40
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR acc-	14.749,01	1.708,29	5.226,36	11.230,94
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR dist-	11.264,48	697,57	5.017,09	6.944,97
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD acc-	25.085,11	454,83	2.984,47	22.555,47
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD dist-	3.828,29	4,70	100,00	3.733,00
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD acc-	524,00	0,00	141,00	383,00
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD dist-	2.000,00	0,00	800,00	1.200,00

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C CHF acc-	124.993,33	5.920,03	14.031,32	116.882,04
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C EUR acc-	110.286,11	33.436,66	10.401,57	133.321,20
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD acc-	278.937,12	75.627,78	44.965,48	309.599,42
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD dist-	39.843,66	3.735,39	12.512,66	31.066,39
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors - C1 GBP H1 dist-	0,00	12.258,94	0,00	12.258,94
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD acc-	84.608,11	0,00	13.085,11	71.523,01
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD dist-	21.071,36	0,00	1.983,06	19.088,30
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -F USD (BRL hedged) acc-	16.694,91	10.714,21	12.414,29	14.994,82
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I CHF acc-	68.383,33	470,00	49,00	68.804,33
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I EUR acc-	1.276,65	311.071,24	93.795,00	218.552,89
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD acc-	111.574,03	5.470,76	16.748,46	100.296,34
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors - I10 USD acc-	429.906,89	210.703,22	12.500,00	628.110,11
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -M USD acc-	877,58	0,00	0,00	877,58
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF acc-	1.706,00	3.495,13	894,00	4.307,13
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF dist-	61.206,50	1.246,53	5.142,36	57.310,67
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR acc-	98.826,54	22.531,79	23.828,37	97.529,96
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR dist-	71.647,81	13.913,80	19.597,80	65.963,80
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD acc-	379.292,19	157.693,91	49.812,42	487.173,68
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD dist-	60.799,07	3.678,46	8.146,37	56.331,16
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD acc-	6.663,00	56.655,33	19.043,81	44.274,52
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD dist-	4.330,00	56.142,04	15.357,46	45.114,58

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Bond - Emerging Markets Local Currency (liquidiert am 10/07/2025)*

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 10/07/25
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD acc-	32.594,50	0,00	32.594,50	0,00
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD dist-	13.807,00	0,00	13.807,00	0,00
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD acc-	10.000,00	0,00	10.000,00	0,00
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD dist-	10.000,00	0,00	10.000,00	0,00
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD acc-	33.051,38	0,00	33.051,38	0,00
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD dist-	15.395,52	0,00	15.395,52	0,00
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -Y USD dist-	5.490,51	0,00	5.490,51	0,00

JSS Equity - All China

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Equity - All China -C CHF acc-	132.077,55	1.517,08	14.761,24	118.833,38
JSS Equity - All China -C EUR acc-	141.372,63	17.826,56	22.397,65	136.801,54
JSS Equity - All China -C USD acc-	232.594,10	25.436,76	31.044,11	226.986,75
JSS Equity - All China -C USD dist-	33.636,23	0,00	8.537,68	25.098,54
JSS Equity - All China -F USD acc-	10.496,03	3.597,57	4.678,81	9.414,79
JSS Equity - All China -I CHF acc-	72.243,26	0,00	72.243,26	0,00
JSS Equity - All China -I EUR acc-	7.500,00	0,00	7.500,00	0,00
JSS Equity - All China -I USD acc-	103.715,84	1.183,79	43.672,67	61.226,95
JSS Equity - All China -P CHF acc-	102.300,90	6.403,99	15.481,22	93.223,66
JSS Equity - All China -P CHF dist-	15.165,84	675,00	0,00	15.840,84
JSS Equity - All China -P EUR acc-	125.225,10	13.720,64	13.438,99	125.506,75
JSS Equity - All China -P USD acc-	1.108.622,50	27.734,78	229.336,67	907.020,62
JSS Equity - All China -P USD dist-	64.169,14	6.843,36	9.082,47	61.930,03

JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C CHF acc-	75.143,65	4.705,00	34.915,20	44.933,44
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C EUR acc-	17.838,88	361,36	6.402,89	11.797,35
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C USD acc hedged-	20.678,61	931,50	14.794,26	6.815,85
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -I CHF acc-	76.564,15	29.244,51	59.183,66	46.625,00
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -P CHF acc-	19.304,52	20.967,22	9.978,83	30.292,91

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

JSS Commodity - Transition Enhanced

	Aktien in Umlauf zum 01/07/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/26
JSS Commodity - Transition Enhanced -C EUR acc hedged-	44.980,28	113.577,51	3.234,00	155.323,79
JSS Commodity - Transition Enhanced -C USD acc-	91.646,66	229.319,30	16.743,48	304.222,48
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 EUR acc hedged-	20.963,65	198.003,98	5.305,08	213.662,55
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 GBP acc-	0,00	944,28	0,00	944,28
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 USD acc-	6.075,86	40.020,85	12.146,62	33.950,09
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 CHF acc hedged-	97.166,19	30.324,00	21.180,00	106.310,19
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 GBP acc hedged-	61.180,35	6.019,06	45.334,93	21.864,48
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 USD acc-	515.894,65	314.958,12	35.543,86	795.308,91
JSS Commodity - Transition Enhanced -I CHF acc- hedged	0,00	24.138,46	2.174,43	21.964,03
JSS Commodity - Transition Enhanced -I EUR acc hedged-	0,00	16.997,59	16.079,07	918,51
JSS Commodity - Transition Enhanced -I100 GBP acc hedged-	38.755,00	87.495,64	7.554,87	118.695,77
JSS Commodity - Transition Enhanced -M CHF acc hedged-	0,00	170.256,78	79.490,00	90.766,78
JSS Commodity - Transition Enhanced -P EUR acc hedged-	0,00	1.800,00	0,00	1.800,00
JSS Commodity - Transition Enhanced -P USD acc-	12.503,16	29.116,96	11.513,06	30.107,06
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y CHF dist hedged-	45.476,71	349.950,35	208.460,50	186.966,56
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR acc hedged-	182.653,54	563.418,05	258.032,42	488.039,17
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR dist hedged-	2.500,00	5.120,20	2.455,00	5.165,20
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y GBP dist hedged-	50.286,22	64.494,23	43.794,45	70.986,00
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y USD dist hedged-	107.412,78	479.821,52	206.270,98	380.963,32

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**314.303.468,72**	**97,05**
Anleihen			**309.786.241,57**	**95,65**
ABENGOA TRANSMISSION SUR 6.875% 30-04-43	USD	1.898.509	2.030.227,23	0,63
ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC 4.26% 04-03-31	USD	1.000.000	977.615,02	0,30
ADVANCED INFO SERVICE PUBLIC 4.894% 04-03-36	USD	1.000.000	984.491,12	0,30
AIA GROUP 5.375% 05-04-34 EMTN	USD	2.000.000	2.039.185,60	0,63
AKTSIASELTS LUMINOR BANK 4.266% 27-05-31	EUR	2.500.000	2.898.366,39	0,89
ALFA BANK 5.95% 15-04-30	USD	500.000	-	-
ALFA DESARROLLO 4.55% 27-09-51	USD	980.865	783.307,48	0,24
ALIBABA GROUP 5.25% 26-05-35	USD	2.000.000	2.049.180,40	0,63
ALIBABA GROUP 5.625% 26-11-54	USD	2.000.000	1.996.041,24	0,62
AL RAJHI SUKUK 6.15% 21-04-36	USD	3.000.000	3.017.807,40	0,93
AMERICA MOVIL 6.125% 30-03-40	USD	1.000.000	1.044.547,00	0,32
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.75% PERP	USD	4.500.000	4.657.500,00	1,44
ANGLO AMER CAP 5.0% 21-03-33	USD	500.000	496.812,13	0,15
ANGLO AMER CAP 5.25% 19-03-36	USD	1.000.000	991.628,95	0,31
ANGLO AMER CAP 5.75% 05-04-34	USD	1.000.000	1.033.249,40	0,32
ANGLO AMER CAP 6.0% 05-04-54	USD	1.000.000	1.005.269,40	0,31
ANTOFAGASTA 5.625% 09-09-35	USD	4.000.000	4.055.204,00	1,25
BAITEREK NATL MANAGING HOLDING JSC 4.65% 01-10-30	USD	1.500.000	1.482.884,31	0,46
BANCO DE CREDITO DEL PERU 6.45% 30-07-35	USD	2.000.000	2.067.210,00	0,64
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA CREDIT 8.75% PERP	USD	2.500.000	2.692.950,00	0,83
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 3.733% 25-09-34	USD	2.000.000	1.903.974,12	0,59
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 4.507% 26-11-30	USD	1.000.000	987.859,66	0,31
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 9.025% 15-03-29	USD	2.500.000	2.754.727,25	0,85
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 4.5% 10-06-41	EUR	2.500.000	2.905.304,22	0,90
BANK LEUMI LE ISRAEL BM 5.343% 29-06-29	USD	2.000.000	2.008.180,80	0,62
BANK LEUMI LE ISRAEL BM 5.642% 29-06-33	USD	2.000.000	2.011.040,00	0,62
BBVA BANCOMER SA INSTITUCION DE BANCA MU 8.45% 29-06-38	USD	1.500.000	1.624.978,50	0,50
BBVA BANCOMER SATEXAS 5.4% 03-06-31	USD	3.000.000	3.015.750,00	0,93
BLACK SEA TRADE DEVELOPEMENT BANK 5.625% 12-02-29	USD	1.000.000	999.006,70	0,31
BOC AVIATION 4.375% 12-01-33	USD	3.000.000	2.963.213,58	0,91
BOS FUNDING 7.0% 14-03-28 EMTN	USD	2.000.000	2.046.567,20	0,63
BUFFALO ENERGY MEXI 7.875% 15-02-39	USD	1.982.679	2.094.561,84	0,65
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMI 7.0% 30-07-29	USD	2.500.000	2.624.750,00	0,81
CANARA BANK 4.896% 11-09-29	USD	1.500.000	1.498.800,60	0,46
CATHAYLIFE SINGAPORE PTE 5.3% 05-09-39	USD	2.000.000	1.996.207,80	0,62
CDB LEASING 4.6% 10-11-35	USD	1.000.000	994.350,84	0,31
CDBL FUNDING 1 4.25% 11-02-31	USD	3.000.000	2.960.723,73	0,91
CENCOSUD 5.75% 15-04-36	USD	1.250.000	1.250.937,50	0,39
CFE FIBRA E 5.875% 23-09-40	USD	1.942.896	1.896.266,49	0,59
CHILE ELECTRICITY LUX MPC II SARL 5.58% 20-10-35	USD	1.466.258	1.490.612,04	0,46
CHINA OVERSEA FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	2.000.000	2.120.084,60	0,65
CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VIII 2.75% 02-03-30	USD	1.500.000	1.395.915,42	0,43
COLBUN 5.375% 11-09-35	USD	1.950.000	1.931.303,59	0,60
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO COFIDE 5.5% 06-05-30	USD	1.000.000	1.015.905,00	0,31
COX ASSET MEXICO SA DE CV 7.125% 08-01-32	USD	550.000	559.625,00	0,17
COX ASSET MEXICO SA DE CV 7.75% 08-05-36	USD	2.000.000	2.048.000,00	0,63
EESTI ENER 4.6% 28-05-31	EUR	1.500.000	1.734.082,32	0,54
ESENTIA ENERGY DEVELOPMENT SAB DE CV 6.125% 30-07-33	USD	2.000.000	2.001.000,00	0,62
FIDEICOMISO IBRA PROLOGIS 5.625% 14-01-38	USD	1.000.000	967.600,00	0,30
FIEMEX ENERGIA BANCO ACTINVER 7.25% 31-01-41	USD	1.485.761	1.509.904,68	0,47
FIRST ABU DHABI BANK 5.701% 30-12-36	USD	2.000.000	2.003.959,40	0,62

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
FONDO MIVIVIENDA 5.4% 31-03-31	USD	3.000.000	3.026.250,00	0,93
GACI FIRST INVESTMENT 5.25% 14-05-33	USD	2.000.000	1.999.292,34	0,62
GACI FIRST INVESTMENT 6.25% 14-05-56	USD	1.500.000	1.503.043,35	0,46
GC TREASURY CENTER COMPANY 7.125% PERP	USD	1.500.000	1.488.146,60	0,46
GENERADORA DE GATUN 6.874% 30-09-44	USD	1.500.000	1.550.349,00	0,48
GOLD FIELDS OROGEN 6.125% 15-05-29	USD	1.500.000	1.531.530,75	0,47
GREEN PALM BIDCO SARL 5.9573% 30-06-41	USD	1.500.000	1.519.628,55	0,47
GREEN PALM BIDCO SARL 6.4623% 30-06-46	USD	2.000.000	2.029.181,60	0,63
GS CALTEX 5.375% 07-08-28	USD	2.000.000	2.026.718,20	0,63
HDFC BANK LTDGIFT CITY 5.067% 24-06-31	USD	4.000.000	3.999.996,00	1,24
HIKMA FINANCE USA LLC 5.125% 08-07-30	USD	2.000.000	1.992.953,66	0,62
HKT CAPITAL 5.125% 10-06-36	USD	3.000.000	2.971.602,39	0,92
HONG KONG MONETARY AUTHORITY HONG 4.0% 14-05-31	USD	1.000.000	996.398,13	0,31
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 6.5% 29-06-28	USD	3.000.000	3.091.377,60	0,95
HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL PERU 7.75% 05-11-38	USD	2.000.000	2.183.860,00	0,67
ICL GROUP 6.036% 16-06-36	USD	3.000.000	3.000.282,30	0,93
INCHEON INTL AIRPORT 4.125% 21-04-29	USD	1.000.000	992.429,49	0,31
JT BANKA AS 4.5% 28-05-31 EMTN	EUR	1.500.000	1.716.780,03	0,53
KASPIKZ JSC 5.9% 28-04-31	USD	3.000.000	2.999.779,29	0,93
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 5.375% 24-04-30	USD	3.000.000	3.031.084,20	0,94
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 5.75% 19-04-47	USD	439.000	420.120,38	0,13
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 6.375% 24-10-48	USD	1.553.000	1.567.535,30	0,48
KOREA INTL BD 3.625% 12-02-29	USD	1.000.000	985.651,35	0,30
KOREA INTL BD 3.875% 12-02-31	USD	1.000.000	983.120,63	0,30
KOREA LIFE INSURANCE 6.3% 24-06-55	USD	2.000.000	2.062.500,00	0,64
KUAISHOU TECHNOLOGY 4.75% 22-01-36	USD	2.000.000	1.922.653,68	0,59
KYOBO LIFE INSURANCE 5.9% 15-06-52	USD	2.140.000	2.169.532,00	0,67
LAS VEGAS SANDS 5.3% 15-05-31	USD	500.000	498.579,77	0,15
LAS VEGAS SANDS 5.65% 18-05-33	USD	1.500.000	1.502.533,05	0,46
LATAM AIRLINES GROUP 7.625% 07-01-31	USD	2.200.000	2.284.480,00	0,71
LATVENERGO AS 4.162% 25-06-33	EUR	1.000.000	1.148.605,83	0,35
LG ENERGY SOLUTION 5.875% 02-04-35	USD	1.000.000	1.015.845,90	0,31
MAADEN SUKUK 5.25% 29-01-36	USD	2.000.000	1.970.917,50	0,61
MASHREQBANK PSC 7.875% 24-02-33	USD	1.500.000	1.548.725,25	0,48
MAURITIUS COMMERCIAL BANK 6.15% 16-04-31	USD	2.500.000	2.497.469,72	0,77
MAURITIUS COMMERCIAL BANK 7.95% 26-04-28	USD	2.000.000	2.080.068,00	0,64
MEITUAN 4.5% 05-05-31	USD	1.500.000	1.465.507,95	0,45
MEITUAN 5.125% 05-11-35	USD	1.500.000	1.449.269,66	0,45
METROPOLITAN BK AND TRUST 5.375% 06-03-29	USD	1.500.000	1.528.381,80	0,47
MIRAE ASSET SECURITIES 4.25% 11-03-29	USD	4.000.000	3.923.387,12	1,21
MIRAE ASSET SECURITIES 4.375% 11-03-31	USD	4.000.000	3.866.510,96	1,19
MOBILIARE LATAM SA MOBILIARE LATAM 6.75% 10-11-32	USD	1.500.000	1.502.100,00	0,46
MONETA MONEY BANK 4.514% 09-09-35	EUR	2.000.000	2.278.048,11	0,70
MONTEGO BAY AIRPORT REVENUE FINANCE 6.6% 15-06-35	USD	1.500.000	1.487.842,50	0,46
MUANG THAI LIFE ASSURANCE 3.552% 27-01-37	USD	2.038.000	2.024.082,15	0,62
MUTHOOT FINANCE 6.375% 23-04-29	USD	3.000.000	3.007.382,70	0,93
NAKILAT 6.067% 31-12-33	USD	1.002.750	1.022.925,33	0,32
NANSHAN LIFE PTE 5.875% 17-03-41	USD	500.000	489.537,70	0,15
Nanyang Commercial Bank Limited 6.0% 06-08-34	USD	2.500.000	2.560.627,00	0,79
NATL BANK OF ABU DHABI 6.32% 04-04-34	USD	2.000.000	2.041.660,00	0,63
NATL BANK OF UZBEKISTAN 8.5% 05-07-29	USD	1.500.000	1.598.838,75	0,49
NATL COMPANY KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 4.875% 29-04-31	USD	2.000.000	1.961.380,10	0,61
NHN 4.375% 21-04-31	USD	1.000.000	989.448,23	0,31

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
NIAGARA ENERGY SAC 5.746% 03-10-34	USD	1.500.000	1.506.731,55	0,47
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6.875% 24-01-34	EUR	1.200.000	1.466.475,14	0,45
OCP 6.7% 01-03-36	USD	4.000.000	4.183.416,80	1,29
OCP 7.3682% PERP	USD	1.500.000	1.498.194,27	0,46
OCP 7.5% 02-05-54	USD	1.000.000	1.083.327,70	0,33
OTP BANK 8.75% 15-05-33 EMTN	USD	3.000.000	3.146.320,50	0,97
OVERSEACHINESE BANKING 4.55% 08-09-35	USD	1.500.000	1.477.834,32	0,46
OVERSEACHINESE BANKING 5.52% 21-05-34	USD	2.500.000	2.551.091,50	0,79
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 14-04-36	USD	1.500.000	1.516.371,30	0,47
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 7.75% 24-06-56	USD	2.000.000	2.035.000,00	0,63
PROSUS NV 3.061% 13-07-31 EMTN	USD	2.500.000	2.274.932,15	0,70
PROSUS NV 4.987% 19-01-52	USD	3.100.000	2.480.557,79	0,77
PRUMO PARCIPACOES E INVESTMENTS 7.5% 31-12-31	USD	1.994.495	2.035.033,58	0,63
PT Bank Mandiri Persero Tbk 4.9% 24-03-28	USD	2.000.000	1.996.551,30	0,62
PTT TREASURY CENTER 4.5% 25-10-42	USD	2.500.000	2.216.518,55	0,68
PUERTO DE LIVERPOOL SAB 5.75% 10-02-38	USD	1.500.000	1.447.230,00	0,45
QATARENERGY 4.625% 23-06-29	USD	4.000.000	3.977.537,88	1,23
RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD 3.5% 18-02-31	EUR	3.000.000	3.395.468,09	1,05
REC 4.75% 27-09-29 EMTN	USD	2.000.000	1.982.010,26	0,61
REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND 7.85% 12-10-28	USD	3.000.000	3.178.489,80	0,98
SAAVI ENERGIA SARL 8.875% 10-02-35	USD	1.500.000	1.642.875,00	0,51
SANDS CHINA 2.85% 08-03-29	USD	2.000.000	1.894.467,00	0,58
SANDS CHINA 3.25% 08-08-31	USD	2.000.000	1.820.380,40	0,56
SANDS CHINA 5.4% 08-08-28	USD	2.000.000	2.016.072,00	0,62
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 4.375% 02-02-31	USD	2.000.000	1.956.284,62	0,60
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 5.375% 02-06-35	USD	2.000.000	2.016.446,40	0,62
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 6.0% 02-02-56	USD	1.000.000	971.676,19	0,30
SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL 5.25% 23-05-23	USD	1.500.000	-	-
SHIN KONG LIFE SINGAPORE PTE 6.95% 26-06-35	USD	2.000.000	2.095.356,20	0,65
SHRIRAM FINANCE 6.625% 22-04-27	USD	1.500.000	1.517.875,65	0,47
SINOPEC 4.25% 24/04/43	USD	2.000.000	1.803.321,60	0,56
SK TELEM 6.625% 20-07-27	USD	1.000.000	1.022.604,80	0,32
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 5.625% 22-04-56	USD	2.500.000	2.482.500,00	0,77
SOCIEDAD TRANSMISORA METROPOLITANA 6.385% 15-12-55	USD	1.000.000	1.021.700,00	0,32
STANDARD CHARTERED 4.529% 05-06-32	USD	2.000.000	1.960.592,56	0,61
STANDARD CHARTERED 5.244% 13-05-31	USD	2.000.000	2.024.485,00	0,63
STANDARD CHARTERED 7.767% 16-11-28	USD	3.000.000	3.124.196,70	0,96
State Bank of India London Branch 4.5% 09-09-30	USD	2.000.000	1.965.610,70	0,61
State Bank of India London Branch 5.125% 25-11-29	USD	2.000.000	2.015.899,40	0,62
STC SUKUK CO II 4.489% 15-01-31	USD	3.000.000	2.952.292,05	0,91
SUZANO AUSTRIA 4.0% 15-01-31	USD	2.000.000	1.879.728,50	0,58
SUZANO AUSTRIA 6.0% 15-01-29	USD	2.000.000	2.034.152,00	0,63
SUZANO NETHERLANDS BV 5.5% 15-01-36	USD	1.000.000	973.044,41	0,30
TATRA BANKA AS 4.269% 26-05-32	EUR	2.000.000	2.316.167,34	0,72
TENCENT 3.84% 22-04-51 EMTN	USD	2.500.000	1.919.808,90	0,59
TENCENT 5.0% 16-06-36 EMTN	USD	3.000.000	3.002.607,60	0,93
TENCENT 5.6% 16-06-46 EMTN	USD	2.000.000	2.011.459,60	0,62
THAIOIL TREASURY CENTER COMPANY 3.75% 18-06-50	USD	1.000.000	735.942,14	0,23
TRUST 2401 NEXT PPTYS 4.869% 15-01-30	USD	2.000.000	1.949.670,00	0,60
TSMC ARIZONA CORPORATION 3.25% 25-10-51	USD	2.000.000	1.524.211,54	0,47
TSMC ARIZONA CORPORATION 4.25% 22-04-32	USD	2.000.000	1.973.443,22	0,61
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS 7.45% 24-01-30	USD	2.000.000	2.055.169,20	0,63
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 9.375% 14-03-29	USD	2.000.000	2.175.094,40	0,67
TURKIYE VARLIK FONU 8.25% 14-02-29	USD	1.500.000	1.567.480,35	0,48

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
VM 6.6% 08-04-37	USD	1.500.000	1.565.608,50	0,48
VTB CAPITAL 6.95% 17-10-22	USD	200.000	-	-
WINDFALL MINING GROUP 5.854% 13-05-32	USD	2.000.000	2.034.148,20	0,63
YINSON BERGENIA PRODUCTION BV 8.498% 31-01-45	USD	1.480.050	1.584.371,62	0,49
YINSON BORONIA PRODUCTION BV 8.947% 31-07-42	USD	1.457.190	1.605.783,45	0,50
Variabel verzinsliche Anleihen			**4.517.227,15**	**1,39**
CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT SOFRIND+1.0% 13-11-30	USD	2.000.000	2.017.028,40	0,62
OVERSEACHINESE BANKING SOFFRAT+0.47% 26-05-29	USD	2.500.000	2.500.198,75	0,77
Summe Wertpapiervermögen			**314.303.468,72**	**97,05**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**6.459.331,37**	**1,99**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**3.109.235,51**	**0,96**
Summe			**323.872.035,60**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Equity - Systematic Emerging Markets*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**48.267.325,93**	**98,92**
Aktien			**48.267.325,93**	**98,92**
ABB INDIA LTD	INR	6.043	448.857,95	0,92
ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	18.000	1.409.758,87	2,89
AMOREPACIFIC CORP	KRW	5.000	341.121,80	0,70
ASIAN PAINTS LTD	INR	12.072	336.135,54	0,69
ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	20.000	439.470,59	0,90
BEONE MEDICINES LTD-H	HKD	13.400	291.169,28	0,60
BILIBILI INC-CLASS Z	HKD	12.700	213.285,17	0,44
BOSCH LTD	INR	558	235.204,88	0,48
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	HKD	664.100	362.450,25	0,74
BYD CO LTD-H	HKD	30.000	277.160,16	0,57
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	1.675	485.447,44	0,99
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	106.000	327.085,40	0,67
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	549.000	564.959,14	1,16
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	HKD	624.000	118.561,04	0,24
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	CNY	250.400	225.475,81	0,46
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	BRL	114.356	240.157,28	0,49
CLICKS GROUP LTD	ZAR	10.171	141.159,36	0,29
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	INR	12.134	256.187,68	0,53
COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	BRL	136.033	394.749,39	0,81
COWAY CO LTD	KRW	8.000	466.275,10	0,96
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	178.000	396.716,38	0,81
CUMMINS INDIA LTD	INR	6.012	359.448,16	0,74
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	20.000	1.224.239,50	2,51
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	TWD	550.000	594.776,35	1,22
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	TWD	27.000	264.859,51	0,54
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	28.800	148.589,98	0,30
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	CNY	81.200	189.076,49	0,39
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	85.000	345.533,75	0,71
GODREJ PROPERTIES LTD	INR	7.884	155.466,60	0,32
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	HKD	103.300	246.986,24	0,51
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	102.000	385.262,18	0,79
HAVELLS INDIA LTD	INR	18.179	222.640,95	0,46
HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	9.630	109.038,35	0,22
HDFC BANK LIMITED	INR	56.012	472.167,39	0,97
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	30.302	184.340,13	0,38
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	KRW	742	465.516,05	0,95
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	7.399	165.569,07	0,34
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	TWD	11.000	160.736,37	0,33
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	TWD	240.380	286.736,98	0,59
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	HKD	129.400	275.563,63	0,56
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	INR	9.500	174.797,89	0,36
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	390.000	319.776,64	0,66
INFOSYS LTD	INR	22.037	232.897,80	0,48
INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	49.500	502.446,04	1,03
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	TWD	15.000	371.509,60	0,76
JD.COM INC-CLASS A	HKD	21.900	277.169,72	0,57
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	CNY	35.200	269.963,08	0,55
KAKAOBANK CORP	KRW	29.000	391.208,94	0,80
KANZHUN LTD - ADR	USD	15.231	196.022,97	0,40
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	198.000	149.471,38	0,31
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	40.800	216.433,58	0,44

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Equity - Systematic Emerging Markets*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	19.461	345.561,07	0,71
KWALITY WALL'S INDIA LTD	INR	7.399	2.744,37	0,01
LODHA DEVELOPERS LTD	INR	15.903	160.485,33	0,33
MARICO LTD	INR	47.170	416.717,02	0,85
MEDIATEK INC	TWD	18.000	2.398.567,69	4,92
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	11.747	141.668,82	0,29
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	BRL	140.878	397.921,87	0,82
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	59.800	201.377,90	0,41
NAVER CORP	KRW	1.456	187.016,08	0,38
NEPI ROCKCASTLE N.V.	ZAR	27.577	246.443,63	0,51
NETEASE INC	HKD	13.500	348.429,91	0,71
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	16.000	173.779,23	0,36
OLD MUTUAL LTD	ZAR	316.297	258.981,95	0,53
OUTSURANCE GROUP LTD	ZAR	57.900	277.842,83	0,57
PEPKOR HOLDINGS LTD	ZAR	244.886	330.200,81	0,68
PHARMAESSENTIA CORP	TWD	21.605	908.784,37	1,86
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	19.600	386.649,58	0,79
POSCO DX CO LTD	KRW	14.705	205.488,45	0,42
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	HKD	352.000	205.130,40	0,42
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	112.303	339.665,89	0,70
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	13.000	328.912,34	0,67
REDE D'OR SAO LUIZ SA	BRL	45.561	305.530,89	0,63
RUMO SA	BRL	140.000	363.254,75	0,74
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	KRW	855	341.050,80	0,70
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	CNY	145.200	184.244,36	0,38
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	CNY	23.800	232.654,46	0,48
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	CNY	20.600	525.215,76	1,08
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	TWD	296.421	371.264,69	0,76
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	KRW	2.597	145.162,46	0,30
SK HYNIX INC	KRW	2.300	3.934.034,82	8,06
SK SQUARE CO LTD	KRW	3.319	3.635.411,56	7,45
SONA BLW PRECISION FORGINGS	INR	32.126	210.386,33	0,43
SUPREME INDUSTRIES LTD	INR	3.917	130.670,46	0,27
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	CNY	14.500	603.600,21	1,24
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	60.000	4.539.103,36	9,30
TATA ELXSI LTD	INR	2.677	108.305,96	0,22
TECH MAHINDRA LTD	INR	10.380	154.035,27	0,32
TELEFONICA BRASIL S.A.	BRL	51.040	334.778,61	0,69
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	34.700	1.901.809,63	3,90
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	HKD	88.000	134.546,69	0,28
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	HKD	179.000	184.431,69	0,38
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	376.000	392.447,24	0,80
UNION BANK OF INDIA	INR	174.816	318.444,12	0,65
VALTERRA PLATINUM LIMITED	ZAR	7.599	512.968,29	1,05
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	20.666	274.031,16	0,56
WEG SA	BRL	51.661	468.204,41	0,96
WIPRO LTD	INR	59.638	107.351,08	0,22
WISTRON CORP	TWD	62.000	308.476,96	0,63
XPENG INC - CLASS A SHARES	HKD	32.300	208.618,65	0,43
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	TWD	207.030	426.973,02	0,88
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	8.281	338.444,47	0,69
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	CNY	7.800	125.620,27	0,26
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	CNY	52.900	470.887,36	0,97
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOL-H	HKD	48.300	212.366,27	0,44

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Equity - Systematic Emerging Markets*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	CNY	29.300	170.996,50	0,35
Summe Wertpapiervermögen			**48.267.325,93**	**98,92**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**500.225,17**	**1,03**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**24.527,09**	**0,05**
Summe			**48.792.078,19**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Equity - Global Dividend*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**246.735.753,41**	**97,19**
Aktien			**246.735.753,41**	**97,19**
ABBVIE INC	USD	32.548	8.190.378,72	3,23
ACCENTURE PLC-CL A	USD	23.973	2.983.200,12	1,18
ALLIANZ SE-REG	EUR	5.764	2.728.911,21	1,07
AMGEN INC	USD	16.378	5.930.801,36	2,34
ASR NEDERLAND NV	EUR	36.665	2.768.337,00	1,09
ASTRAZENECA PLC	GBP	15.283	2.860.112,14	1,13
AT&T INC	USD	222.751	4.610.945,70	1,82
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	24.910	5.578.594,50	2,20
BAKER HUGHES CO	USD	98.698	5.477.739,00	2,16
BANK OF MONTREAL	CAD	39.524	6.983.276,17	2,75
BNP PARIBAS	EUR	10.569	1.234.212,54	0,49
BROADCOM INC	USD	8.984	3.393.706,00	1,34
CANON INC	JPY	93.155	2.376.950,32	0,94
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	6.825	1.578.372,29	0,62
CISCO SYSTEMS INC	USD	51.442	6.042.377,32	2,38
CME GROUP INC	USD	24.253	5.355.789,99	2,11
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	28.700	5.912.487,00	2,33
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	66.932	3.384.249,02	1,33
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	66.906	1.824.373,07	0,72
DHL GROUP	EUR	43.065	2.614.442,99	1,03
EMERSON ELECTRIC CO	USD	48.120	6.888.378,00	2,71
ENEL SPA	EUR	230.312	2.647.376,15	1,04
EXELON CORP	USD	125.235	5.838.455,70	2,30
FERROVIAL NV	EUR	49.536	3.396.937,84	1,34
GILEAD SCIENCES INC	USD	48.151	6.083.397,34	2,40
HOME DEPOT INC	USD	20.823	7.343.855,64	2,89
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	24.456	6.614.614,32	2,61
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	55.847	3.519.405,12	1,39
ING GROEP NV	EUR	106.799	3.378.598,22	1,33
INTESA SANPAOLO	EUR	389.801	2.669.500,30	1,05
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	22.615	6.359.564,15	2,51
JOHNSON & JOHNSON	USD	26.288	6.676.363,36	2,63
KAO CORP	JPY	115.688	2.294.185,43	0,90
KOMATSU LTD	JPY	82.098	3.173.294,72	1,25
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	56.962	2.293.690,34	0,90
MCDONALD'S CORP	USD	22.007	5.948.712,17	2,34
MERCK & CO. INC.	USD	49.378	6.345.073,00	2,50
METSO CORP	EUR	80.287	1.395.240,33	0,55
MICHELIN (CGDE)	EUR	71.015	2.740.211,42	1,08
NATWEST GROUP PLC	GBP	371.664	3.290.270,98	1,30
NESTLE SA-REG	CHF	28.558	2.941.276,25	1,16
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	27.451	1.320.914,20	0,52
PACCAR INC	USD	62.549	7.513.385,88	2,96
PEPSICO INC	USD	35.435	4.797.899,00	1,89
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	37.366	5.479.350,24	2,16
PUBLICIS GROUPE	EUR	31.857	3.149.055,47	1,24
REALTY INCOME CORP	USD	118.653	7.351.739,88	2,90
RIO TINTO PLC	GBP	29.779	2.814.928,80	1,11
ROCHE HOLDING AG	CHF	8.451	3.486.606,69	1,37
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	45.540	9.426.779,83	3,71
SANOFI	EUR	23.284	1.998.674,44	0,79

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Equity - Global Dividend*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
SGS SA-REG	CHF	28.594	3.322.146,14	1,31
SKF AB-B SHARES	SEK	107.317	2.758.847,44	1,09
SOFTBANK CORP	JPY	2.027.144	2.595.592,91	1,02
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	20.956	6.246.354,92	2,46
TOTALENERGIES SE	EUR	28.782	2.238.626,51	0,88
UNILEVER PLC	EUR	5.536	333.211,36	0,13
UNILEVER PLC	GBP	31.251	1.877.949,42	0,74
VINCI SA	EUR	17.345	2.534.342,82	1,00
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5.150	3.821.690,22	1,51
Summe Wertpapiervermögen			**246.735.753,41**	**97,19**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**8.811.442,60**	**3,47**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**-1.672.881,76**	**-0,66**
Summe			**253.874.314,25**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**49.264.950,16**	**98,04**
Aktien			**31.673.979,24**	**63,03**
ALPHABET INC-CL A	USD	4.695	1.467.551,95	2,92
AMAZON.COM INC	USD	4.735	987.089,92	1,96
AMERICAN TOWER CORP	USD	1.806	258.381,37	0,51
AMETEK INC	USD	1.822	385.563,44	0,77
APPLE INC	USD	4.843	1.225.724,20	2,44
ASML HOLDING NV	EUR	767	1.320.313,80	2,63
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	51.715	901.133,88	1,79
BNP PARIBAS	EUR	9.831	1.004.138,34	2,00
BROADCOM INC	USD	3.046	1.006.408,20	2,00
CME GROUP INC	USD	4.289	828.426,37	1,65
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	7.857	630.044,40	1,25
COMPASS GROUP PLC	USD	11.761	332.266,51	0,66
DEERE & CO	USD	458	254.109,28	0,51
DISCO CORP	JPY	1.000	437.317,16	0,87
ELF BEAUTY INC	USD	7.639	494.433,66	0,98
ELI LILLY & CO	USD	950	996.639,99	1,98
EMERSON ELECTRIC CO	USD	4.638	580.713,46	1,16
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1.829	300.047,45	0,60
HALMA PLC	GBP	13.153	600.695,40	1,20
HOME DEPOT INC	USD	2.368	730.469,90	1,45
HOYA CORP	JPY	3.800	530.689,70	1,06
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	8.043	656.871,81	1,31
ING GROEP NV	EUR	26.577	735.385,59	1,46
KEYENCE CORP	JPY	800	348.992,65	0,69
L'OREAL	EUR	1.313	503.732,45	1,00
LINDE PLC	USD	1.188	539.229,18	1,07
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	4.330	410.279,31	0,82
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.273	616.259,30	1,23
MASTERCARD INC - A	USD	1.616	725.949,09	1,44
MERCADOLIBRE INC	USD	338	501.808,64	1,00
MERCK & CO. INC.	USD	7.144	802.942,36	1,60
MICROSOFT CORP	USD	3.558	1.160.854,68	2,31
MOODY'S CORP	USD	374	148.160,66	0,29
MORGAN STANLEY	USD	4.720	863.000,79	1,72
NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	44.861	676.728,19	1,35
NVIDIA CORP	USD	12.539	2.194.462,09	4,37
QUANTA SERVICES INC	USD	506	318.674,22	0,63
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.655	472.337,00	0,94
SIEMENS AG-REG	EUR	1.761	495.105,15	0,99
SK HYNIX INC	KRW	486	727.087,04	1,45
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	4.339	500.590,51	1,00
SUNNY OPTICAL TECH	HKD	77.400	526.601,08	1,05
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	1.812	756.893,94	1,51
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	9.800	469.789,65	0,93
TETRA TECH INC	USD	9.016	227.824,93	0,45
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	10.897	687.770,07	1,37
UNILEVER PLC	GBP	6.364	334.490,48	0,67
Anleihen			**17.590.970,92**	**35,01**
AMERICA MOVIL 2.125% 10-03-28	EUR	220.000	216.852,82	0,43
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.5% 15-04-27	EUR	150.000	151.223,13	0,30
BARCLAYS 4.973% 31-05-36 EMTN	EUR	430.000	448.266,01	0,89

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
BNP PAR 1.125% 15-01-32 EMTN	EUR	400.000	395.605,52	0,79
COMCAST 0.75% 20-02-32	EUR	320.000	276.427,90	0,55
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	520.000	450.815,76	0,90
ENEL FINANCE INTL NV 1.125% 17-10-34	EUR	300.000	247.160,17	0,49
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25-05-34	EUR	909.200	777.158,48	1,55
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-10-27	EUR	1.432.700	1.434.752,34	2,86
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0% 25-04-55	EUR	276.500	258.263,74	0,51
GOLD SACH GR 1.0% 18-03-33	EUR	200.000	170.526,79	0,34
IBERDROLA INTL BV 1.825% PERP	EUR	400.000	377.852,15	0,75
IHG FINANCE LLC 4.375% 28-11-29	EUR	100.000	103.187,08	0,21
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01-03-32	EUR	175.000	162.283,80	0,32
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.15% 01-10-39	EUR	1.212.000	1.248.209,59	2,48
LLOYDS BANKING GROUP 4.75% 21-09-31	EUR	200.000	210.779,74	0,42
ORANGE 1.625% 07-04-32 EMTN	EUR	100.000	91.133,23	0,18
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	300.000	288.993,98	0,58
REALTY INCOME 5.125% 06-07-34	EUR	200.000	216.756,16	0,43
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.25% 04-07-39	EUR	1.786.300	2.008.054,86	4,00
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.75% 04-07-28	EUR	2.525.000	2.635.191,00	5,24
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.75% 04-07-34	EUR	425.000	485.742,48	0,97
SELP FINANCE SARL 0.875% 27-05-29	EUR	400.000	373.270,75	0,74
SNCF RESEAU 1.125% 25-05-30	EUR	300.000	278.900,94	0,56
SNCF RESEAU 5.0% 10-10-33 EMTN	EUR	300.000	329.473,29	0,66
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.25% 30-04-34	EUR	1.927.000	1.944.279,22	3,87
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 30-07-66	EUR	1.004.000	885.136,02	1,76
SSE 3.125% PERP	EUR	200.000	199.667,00	0,40
STANDARD CHARTERED 4.196% 04-03-32	EUR	275.000	282.537,25	0,56
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1.75% 15-04-27	EUR	302.000	299.798,34	0,60
VERIZON COMMUNICATION 1.85% 18-05-40	EUR	450.000	342.671,38	0,68
Summe Wertpapiervermögen			**49.264.950,16**	**98,04**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**941.953,07**	**1,87**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**42.003,82**	**0,08**
Summe			**50.248.907,05**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**676.923.733,99**	**97,20**
Anleihen			**676.923.733,99**	**97,20**
ABEILLE VIE 6.25% 09-09-33	EUR	2.000.000	2.273.584,00	0,33
ACHMEA BV 2.5% 24-09-39 EMTN	EUR	3.752.000	3.646.945,91	0,52
ACHMEA BV 4.625% PERP	EUR	3.781.000	3.804.369,61	0,55
ACHMEA BV 5.625% 02-11-44 EMTN	EUR	5.488.000	6.027.442,96	0,87
ACHMEA BV 5.75% PERP	EUR	750.000	748.537,50	0,11
ACHMEA BV 6.125% PERP	EUR	1.450.000	1.492.538,22	0,21
ACHMEA BV 6.75% 26-12-43 EMTN	EUR	4.700.000	5.429.774,17	0,78
ADMIRAL GROUP 8.5% 06-01-34	GBP	8.837.000	11.712.814,63	1,68
AGEAS NV EX FORTIS 1.875% 24-11-51	EUR	4.000.000	3.672.917,64	0,53
AGEAS NV EX FORTIS 3.25% 02-07-49	EUR	5.100.000	5.067.403,96	0,73
AGEAS NV EX FORTIS 3.875% PERP	EUR	1.000.000	979.937,25	0,14
AGEAS NV EX FORTIS 4.625% 02-05-56	EUR	7.000.000	7.164.691,10	1,03
AG INSURANCE 3.5% 30-06-47	EUR	8.700.000	8.723.033,25	1,25
ALLIANZ SE 4.252% 05-07-52	EUR	10.000.000	10.211.541,00	1,47
ALLIANZ SE 4.597% 07-09-38	EUR	4.400.000	4.500.015,52	0,65
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	4.000.000	4.224.340,80	0,61
ASR NEDERLAND NV 3.375% 02-05-49	EUR	3.784.000	3.769.839,78	0,54
ASR NEDERLAND NV 6.5% PERP	EUR	2.050.000	2.179.086,25	0,31
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	5.500.000	5.900.986,85	0,85
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	10.100.000	11.883.390,33	1,71
ASS GENERALI 4.083% 16-07-35	EUR	4.000.000	4.009.859,60	0,58
ASS GENERALI 4.25% 14-12-47	EUR	6.700.000	6.766.895,48	0,97
ASS GENERALI 5.272% 12-09-33	EUR	4.000.000	4.315.044,40	0,62
ASS GENERALI 5.5% 27-10-47	EUR	2.000.000	2.051.146,60	0,29
ATHORA 5.375% 16-12-37	EUR	4.950.000	5.022.660,06	0,72
ATHORA 5.875% 10-09-34	EUR	10.950.000	11.645.977,62	1,67
ATHORA 6.625% 16-06-28	EUR	6.500.000	6.798.562,55	0,98
ATHORA NETHERLANDS NV 5.375% 31-08-32	EUR	11.200.000	11.399.152,80	1,64
ATRADIUS CREDITO Y CAUCION 5.0% 17-04-34	EUR	10.000.000	10.587.805,00	1,52
AVIVA 4.0% 05-06-32	GBP	4.760.000	5.143.306,71	0,74
AVIVA 4.625% 28-08-56	EUR	8.000.000	8.245.282,40	1,18
AVIVA 6.125% 12-09-54	GBP	3.800.000	4.483.650,17	0,64
AVIVA 6.875% 27-11-53	GBP	4.000.000	4.926.485,72	0,71
AXA 1.875% 10-07-42 EMTN	EUR	3.000.000	2.706.207,18	0,39
AXA 3.25% 28-05-49 EMTN	EUR	8.200.000	8.146.613,00	1,17
AXA 4.25% 10-03-43 EMTN	EUR	2.500.000	2.554.569,50	0,37
AXA 4.375% 24-07-55 EMTN	EUR	4.000.000	4.067.892,40	0,58
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	4.000.000	4.356.993,20	0,63
AXA 5.75% PERP EMTN	EUR	3.000.000	3.106.193,40	0,45
AXA 6.375% PERP EMTN	EUR	2.850.000	3.069.264,75	0,44
BNP PAR CARDIF 4.414% 27-05-41	EUR	12.000.000	12.191.386,80	1,75
BPCE ASSURANCES 5.75% PERP	EUR	1.000.000	1.022.629,50	0,15
BV FOR ZURICH INSURANCE 3.5% 01-10-46	EUR	4.000.000	4.003.087,20	0,57
CHESNARA 4.75% 04-08-32	GBP	9.100.000	9.979.333,72	1,43
COFACE 5.75% 28-11-33	EUR	5.100.000	5.627.302,77	0,81
CONVEX GROUP 6.5% 21-01-46	USD	8.100.000	6.936.291,64	1,00
COVEA COOPERATIONS 4.5% 10-06-56	EUR	6.900.000	6.973.177,26	1,00
ELM BV FOR SWISS LIFE INSURANCE PENSIO 4.5% PERP	EUR	8.000.000	8.079.575,20	1,16
ETHIAS VIE 4.75% 07-05-35	EUR	6.000.000	6.247.648,80	0,90
ETHIAS VIE 6.75% 05-05-33	EUR	5.900.000	6.794.003,40	0,98
FIDELIDADE COMPANHIADE SEGUROS 4.25% 17-02-46	EUR	11.000.000	10.837.494,36	1,56

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 4.375% 26-05-35	EUR	3.400.000	3.456.558,66	0,50
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6.5% PERP	EUR	500.000	526.603,50	0,08
HANNOVER RUCKVERSICHERUNGS AKTIENGESELLS 1.125% 09-10-39	EUR	5.000.000	4.653.313,35	0,67
HANNOVER RUCKVERSICHERUNGS AKTIENGESELLS 5.875% 26-08-43	EUR	7.200.000	8.030.895,84	1,15
HELVETIA EUROPE 2.75% 30-09-41	EUR	6.000.000	5.697.268,32	0,82
HISCOX 7.0% 11-06-36	USD	8.974.000	8.306.141,47	1,19
INTESA VITA 2.375% 22-12-30	EUR	4.750.000	4.493.558,47	0,65
INTESA VITA 4.217% 05-03-35	EUR	4.100.000	4.132.080,45	0,59
JUST RETIREMENT 5.0% PERP	GBP	5.500.000	5.791.307,18	0,83
JUST RETIREMENT 6.5% 30-09-37	GBP	5.050.000	5.906.198,37	0,85
JUST RETIREMENT 6.875% 30-03-35	GBP	6.150.000	7.300.686,85	1,05
JUST RETIREMENT 8.125% 26-10-29	GBP	3.700.000	4.549.492,76	0,65
LA MONDIALE 4.8% 18-01-48	USD	2.250.000	1.950.843,62	0,28
LA MONDIALE 5.875% 26-01-47	USD	5.200.000	4.565.195,66	0,66
LEGAL AND GENERAL GROUP 4.375% 04-09-55	EUR	4.026.000	4.034.934,50	0,58
LEGAL AND GENERAL GROUP 5.125% 14-11-48	GBP	3.500.000	4.048.557,62	0,58
LEGAL AND GENERAL GROUP 5.25% 21-03-47	USD	6.831.000	5.980.588,00	0,86
LEGAL AND GENERAL GROUP 6.625% 01-04-55	GBP	6.500.000	7.814.718,94	1,12
LEGAL AND GENERAL GROUP 7.125% PERP	GBP	3.500.000	4.070.060,37	0,58
MACIF 2.125% 21-06-52	EUR	14.000.000	12.481.043,82	1,79
MAPFRE 4.125% 07-09-48	EUR	3.000.000	3.045.207,00	0,44
MAPFRE 4.5% 09-06-37 EMTN	EUR	2.500.000	2.546.236,00	0,37
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	3.800.000	3.432.670,72	0,49
MUNICH RE 3.25% 26-05-49	EUR	5.400.000	5.381.865,02	0,77
MUNICH RE 4.125% 26-05-46	EUR	3.500.000	3.502.469,25	0,50
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	EUR	10.000.000	10.165.906,00	1,46
MUTUELLE ASSURANCE TRAVAILLEUR MUT 4.625% 23-02-36	EUR	3.000.000	3.101.994,30	0,45
NN GROUP NV 4.625% 13-01-48	EUR	6.082.000	6.175.937,09	0,89
NN GROUP NV 6.0% 03-11-43 EMTN	EUR	5.780.000	6.437.695,22	0,92
NN GROUP NV 6.375% PERP	EUR	3.450.000	3.658.372,06	0,53
PENSION INSURANCE CORPORATION 6.875% 15-11-34	GBP	5.200.000	6.212.616,39	0,89
PENSION INSURANCE CORPORATION 8.0% 13-11-33	GBP	7.200.000	9.148.974,14	1,31
QBE INSURANCE GROUP 2.5% 13-09-38	GBP	7.650.000	8.468.377,35	1,22
QBE INSURANCE GROUP 5.239% 10-11-37	USD	5.400.000	4.692.238,11	0,67
QUILTER 8.625% 18-04-33 EMTN	GBP	10.814.000	13.179.543,05	1,89
RL FINANCE BONDS NO 6 10.125% PERP	GBP	3.500.000	4.737.108,20	0,68
RLGH FINANCE BERMUDA 6.75% 02-07-35	USD	5.350.000	4.868.723,21	0,70
RLGH FINANCE BERMUDA 8.25% 17-07-31	USD	7.550.000	7.306.029,93	1,05
ROTHESAY LIFE 3.375% 12-07-26	GBP	6.860.000	7.962.509,51	1,14
ROTHESAY LIFE 6.875% PERP	GBP	1.848.000	2.190.088,53	0,31
ROTHESAY LIFE 7.019% 10-12-34	GBP	8.000.000	9.818.905,97	1,41
SAMPO 2.5% 03-09-52 EMTN	EUR	2.798.000	2.602.559,03	0,37
SAMPO 3.375% 23-05-49	EUR	5.600.000	5.576.320,68	0,80
SOGECAP 5.0% 03-04-45	EUR	9.400.000	9.767.417,80	1,40
SOGECAP 6.25% PERP	EUR	4.000.000	4.102.858,80	0,59
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	7.500.000	8.522.724,75	1,22
STANDARD LIFE PLC	GBP	4.100.000	5.182.776,97	0,74
STANDARD LIFE PLC	USD	500.000	465.751,99	0,07
STANDARD LIFE PLC	EUR	6.037.000	6.171.116,79	0,89
STANDARD LIFE PLC	GBP	6.000.000	6.972.536,33	1,00
SWISS LIFE AG 1.875% 23-01-42	CHF	4.000.000	4.395.771,21	0,63
SWISS LIFE AG 2.125% 30-09-41	CHF	1.100.000	1.222.851,72	0,18
SWISS RE SUBORDINATED FINANCE 3.89% 26-03-33	EUR	4.000.000	4.015.326,00	0,58

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
UNIPOL ASSICURAZIONI 4.9% 23-05-34	EUR	7.500.000	7.904.641,50	1,14
UNIPOL ASSICURAZIONI 6.0% PERP	EUR	6.800.000	6.935.328,84	1,00
UNIPOL ASSICURAZIONI 6.375% PERP	EUR	4.900.000	5.217.020,69	0,75
UNIQA INSURANCE GROUP AG 4.5% 13-05-46	EUR	6.500.000	6.531.559,45	0,94
UNIQA VERSICHERUNGEN AG 2.375% 09-12-41	EUR	14.500.000	13.542.381,72	1,94
UTMOST GROUP 4.0% 15-12-31	GBP	13.500.000	14.322.326,31	2,06
UTMOST GROUP 6.125% PERP	GBP	7.491.000	8.564.664,84	1,23
VIENNA INSURANCE GROUP 4.625% 02-04-45	EUR	9.800.000	10.110.461,06	1,45
VIRIDIUM GROUP SARL 4.375% 16-11-35	EUR	8.400.000	8.159.326,90	1,17
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 5.125% 23-11-52	GBP	6.400.000	7.305.811,89	1,05
Summe Wertpapiervermögen			**676.923.733,99**	**97,20**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**12.922.220,55**	**1,86**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**6.546.867,57**	**0,94**
Summe			**696.392.822,11**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Global Thematic

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**612.517.707,52**	**94,22**
Aktien			**612.517.707,52**	**94,22**
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	47.507	6.522.084,07	1,00
ALBEMARLE CORP	USD	41.676	4.922.164,16	0,76
ALPHABET INC-CL A	USD	124.477	38.908.725,17	5,99
AMAZON.COM INC	USD	106.836	22.271.750,41	3,43
ANALOG DEVICES INC	USD	44.464	15.446.310,57	2,38
APPLE INC	USD	122.060	30.892.400,59	4,75
APPLIED MATERIALS INC	USD	56.003	35.415.174,49	5,45
ASTRAZENECA PLC	GBP	56.281	9.212.469,24	1,42
BANK OF AMERICA CORP	USD	273.332	13.622.371,52	2,10
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	118.933	15.043.209,25	2,31
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	53.097	9.317.169,72	1,43
COHERENT CORP	USD	15.589	5.378.634,51	0,83
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	HKD	125.016	9.788.444,09	1,51
DANAHER CORP	USD	58.115	9.682.275,17	1,49
ELIA GROUP SA/NV	EUR	69.130	9.664.374,00	1,49
ELI LILLY & CO	USD	17.264	18.111.571,35	2,79
FERRARI NV	EUR	31.210	10.122.963,50	1,56
FREEPORT-MCMORAN INC	USD	59.759	3.287.189,29	0,51
GALDERMA GROUP AG	CHF	44.900	8.953.223,10	1,38
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	34.325	9.921.315,05	1,53
HOME DEPOT INC	USD	41.416	12.775.819,89	1,97
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	804.285	13.359.310,17	2,05
IBERDROLA SA	EUR	1.012.431	22.111.493,04	3,40
ING GROEP NV	EUR	359.150	9.937.680,50	1,53
INTEL CORP	USD	112.621	13.754.281,67	2,12
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	12.866	4.475.247,86	0,69
JOHNSON & JOHNSON	USD	82.503	18.327.024,32	2,82
L'OREAL	EUR	19.957	7.656.503,05	1,18
LINDE PLC	USD	22.446	10.188.163,42	1,57
MASTERCARD INC - A	USD	23.601	10.602.181,05	1,63
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	5.300	5.350.946,38	0,82
MICROSOFT CORP	USD	108.494	35.397.911,20	5,45
MORGAN STANLEY	USD	60.050	10.979.490,95	1,69
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	102.800	6.304.158,76	0,97
NEXANS SA	EUR	61.563	8.945.103,90	1,38
NOKIA OYJ	EUR	448.158	5.178.465,69	0,80
NVIDIA CORP	USD	190.929	33.414.662,48	5,14
REPUBLIC SERVICES INC	USD	71.257	13.280.365,22	2,04
S&P GLOBAL INC	USD	26.327	9.378.058,27	1,44
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	1.771	8.349.243,42	1,28
SANDVIK AB	SEK	275.834	9.968.912,48	1,53
SIEMENS AG-REG	EUR	46.427	13.052.951,05	2,01
SONY GROUP CORP	JPY	357.600	6.312.349,72	0,97
TESLA INC	USD	24.258	8.924.092,36	1,37
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	22.964	9.865.300,66	1,52
WALMART INC	USD	138.848	13.754.853,91	2,12
ZSCALER INC	USD	35.553	4.389.316,85	0,68
Summe Wertpapiervermögen			**612.517.707,52**	**94,22**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Global Thematic

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	**40.641.082,70**	**6,25**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	**-3.064.645,69**	**-0,47**
Summe	**650.094.144,53**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - Emerging Markets Short-term*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**155.278.067,49**	**93,89**
Anleihen			**151.905.933,04**	**91,85**
ADM ELEKTRIK DAGITIM AS 9.5% 05-02-31	USD	1.000.000	962.519,94	0,58
AFRICA FINANCE CORPORATION 2.875% 28-04-28	USD	1.000.000	961.881,22	0,58
AFRICAN EX-IM BKREXIMBANK 3.994% 21-09-29	USD	2.000.000	1.915.116,10	1,16
AFRICELL 10.5% 23-10-29	USD	305.000	313.393,63	0,19
AGROSUPER 4.6% 20-01-32	USD	3.500.000	3.328.447,50	2,01
AVIANCA MIDCO 2 9.625% 14-02-30	USD	1.000.000	991.845,33	0,60
AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS 9.875% 30-09-30	USD	1.000.000	994.909,01	0,60
BANCO DE CREDITO DEL PERU 5.8% 10-03-35	USD	1.500.000	1.514.415,00	0,92
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR SNC 2.72% 11-08-26	USD	3.000.000	2.986.351,20	1,81
BAN NTANDER MEXI 7.525% 01-10-28	USD	672.000	696.702,05	0,42
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	1.500.000	1.386.968,47	0,84
BBVA BANCOMER SATEXAS 5.125% 18-01-33	USD	1.000.000	981.150,00	0,59
BBVA BANCOMER SATEXAS 5.25% 10-09-29	USD	1.000.000	1.006.750,00	0,61
BBVA BANCOMER SATEXAS 5.875% 13-09-34	USD	1.000.000	984.903,70	0,60
BIOCON BIOLOGICS GLOBAL 6.67% 09-10-29	USD	2.500.000	2.514.272,00	1,52
BURGAN BANK SAK 2.75% 15-12-31	USD	1.500.000	1.487.865,80	0,90
BURGAN SENIOR SPC 4.875% 16-10-30	USD	850.000	846.115,50	0,51
CANARA BANK 4.896% 11-09-29	USD	2.000.000	1.998.400,80	1,21
CELESTIAL DYNASTY 6.375% 22-08-28	USD	1.000.000	994.722,13	0,60
CENCOSUD 5.95% 28-05-31	USD	2.000.000	2.066.782,40	1,25
COMETA ENERGIA SA DE CV 6.375% 24-04-35	USD	2.166.000	2.238.223,10	1,35
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA SAB DE CV 3.625% 13-05-31	USD	1.500.000	1.368.730,50	0,83
COX ASSET MEXICO SA DE CV 7.125% 08-01-32	USD	700.000	712.250,00	0,43
CT TRUST 5.125% 03-02-32	USD	2.000.000	1.901.720,00	1,15
ECOPETROL 7.75% 01-02-32	USD	1.000.000	1.047.942,00	0,63
ELDIK BANK OAO 8.5% 23-04-31	USD	1.000.000	1.003.845,50	0,61
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD SA ENDE 7.875% 01-02-27	USD	2.300.000	2.343.079,00	1,42
FAR EAST HORIZON 5.875% 05-03-28	USD	500.000	503.942,00	0,30
FAR EAST HORIZON 6.0% 01-10-28	USD	1.000.000	1.010.659,80	0,61
FAR EAST HORIZON 6.625% 16-04-27	USD	1.000.000	1.011.712,00	0,61
FINANSBANK AS 5.875% 11-02-31	USD	1.000.000	973.241,23	0,59
FLEX 4.875% 15-06-29	USD	1.500.000	1.502.469,30	0,91
FWD GROUP 7.635% 02-07-31 EMTN	USD	3.000.000	3.283.985,40	1,99
GACI FIRST INVESTMENT 4.875% 14-05-29	USD	2.500.000	2.492.185,85	1,51
GNL QUINTERO 4.634% 31-07-29	USD	618.000	617.104,33	0,37
GOLD FIELDS OROGEN 6.125% 15-05-29	USD	1.000.000	1.021.020,50	0,62
GOVT OF BERMUDA 5.0% 15-07-32	USD	1.000.000	1.009.480,00	0,61
GRUPO NUTRE 8.0% 12-05-30	USD	3.000.000	3.191.970,00	1,93
HIKMA FINANCE USA LLC 5.125% 08-07-30	USD	2.000.000	1.992.953,66	1,21
HTA GROUP 6.75% 01-04-31	USD	1.500.000	1.520.302,20	0,92
IHS 7.875% 29-05-30	USD	500.000	514.767,70	0,31
IHS 8.25% 29-11-31	USD	1.000.000	1.046.783,40	0,63
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 3.398% 09-06-31	USD	1.500.000	1.373.327,48	0,83
INVERSIONES CMPC 3.0% 06-04-31	USD	2.000.000	1.755.579,80	1,06
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.125% 15-06-33	USD	2.000.000	1.989.740,30	1,20
JSCB AGROBANK 9.25% 02-10-29	USD	1.000.000	1.084.310,70	0,66
JT BANKA AS 4.5% 28-05-31 EMTN	EUR	2.000.000	2.289.040,03	1,38
KAROON USA FINANCE 10.5% 14-05-29	USD	1.000.000	1.030.677,00	0,62
KASPIKZ JSC 5.9% 28-04-31	USD	1.500.000	1.499.889,64	0,91
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 5.375% 24-04-30	USD	1.500.000	1.515.542,10	0,92
KOREA MINE REHABILITATION MINERAL RESO 4.125% 20-04-27	USD	1.550.000	1.545.932,72	0,93

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - Emerging Markets Short-term*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
LATAM AIRLINES GROUP 7.625% 07-01-31	USD	1.000.000	1.038.400,00	0,63
LI AND FUNG 8.375% 05-02-29	USD	1.000.000	1.024.102,50	0,62
MAURITIUS COMMERCIAL BANK 6.15% 16-04-31	USD	1.500.000	1.498.481,84	0,91
MAURITIUS COMMERCIAL BANK 7.95% 26-04-28	USD	1.000.000	1.040.034,00	0,63
MEDCO CYPRESS TREE PTE 8.625% 19-05-30	USD	2.500.000	2.607.450,50	1,58
MEITUAN 4.5% 02-04-28	USD	1.000.000	996.753,64	0,60
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.75% 22-03-31	USD	2.000.000	1.959.900,00	1,19
MISC CAPITAL TWO LABUAN 3.75% 06-04-27	USD	1.345.000	1.335.105,68	0,81
MOBILIARE LATAM SA MOBILIARE LATAM 6.75% 10-11-32	USD	3.000.000	3.004.200,00	1,82
MONETA MONEY BANK 4.514% 09-09-35	EUR	1.000.000	1.139.024,06	0,69
MUTHOOT FINANCE 6.375% 02-03-30	USD	1.000.000	999.335,47	0,60
NANSHAN LIFE PTE 5.45% 11-09-34	USD	2.000.000	1.947.985,40	1,18
NATL BANK OF ABU DHABI 5.804% 16-01-35	USD	1.750.000	1.771.326,90	1,07
OCP 6.1% 30-04-30	USD	2.000.000	2.045.806,60	1,24
PAREX RESOURCES 8.5% 11-05-31	USD	500.000	508.249,65	0,31
PROSUS NV 3.68% 21-01-30	USD	1.000.000	958.412,83	0,58
PROSUS NV 4.193% 19-01-32	USD	1.500.000	1.427.563,01	0,86
PRUMO PARCIPACOES E INVESTMENTS 7.5% 31-12-31	USD	1.307.437	1.334.010,87	0,81
PT SORIK MARAPI GEOTHERMAL POWER 7.75% 05-08-31	USD	1.633.275	1.644.191,00	0,99
PUMA INTL FINANCING 7.75% 25-04-29	USD	2.500.000	2.568.767,00	1,55
RAIFFEISENBANK A S E 4.959% 05-06-30	EUR	2.000.000	2.364.371,61	1,43
REC 5.625% 11-04-28 EMTN	USD	2.800.000	2.828.171,64	1,71
RIYAD SUKUK 6.209% 14-07-35	USD	2.000.000	2.018.602,20	1,22
RLGH FINANCE BERMUDA 8.25% 17-07-31	USD	2.500.000	2.765.888,75	1,67
SANDS CHINA 3.25% 08-08-31	USD	1.500.000	1.365.285,30	0,83
SAUDI BRITISH BANK 5.947% 04-09-35	USD	1.500.000	1.495.207,07	0,90
SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL 5.25% 23-05-23	USD	2.500.000	-	-
SHRIRAM FINANCE 6.625% 22-04-27	USD	1.000.000	1.011.917,10	0,61
SK TELEM 6.625% 20-07-27	USD	1.560.000	1.595.263,49	0,96
SNB SUKUK 5.129% 27-02-29	USD	1.200.000	1.208.559,96	0,73
SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 4.0% 27-01-32	USD	1.500.000	1.427.917,05	0,86
STANDARD CHARTERED BANK 8.0% 30-05-31	USD	1.000.000	1.118.722,10	0,68
SUZANO AUSTRIA 5.0% 15-01-30	USD	1.000.000	987.787,10	0,60
SUZANO AUSTRIA 6.0% 15-01-29	USD	1.000.000	1.017.076,00	0,61
TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL 3.25% 15-08-30	USD	1.200.000	1.114.996,74	0,67
THAIOIL TREASURY CENTER COMPANY 4.625% 20-11-28	USD	1.500.000	1.487.869,35	0,90
TPAO VARLIK KIRALAMA A 6.3% 04-03-31	USD	1.000.000	973.466,44	0,59
TRUST 2401 NEXT PPTYS 7.7% 23-01-32	USD	668.000	713.691,20	0,43
TRUST F1401 7.7% 23-01-32	USD	1.332.000	1.419.246,00	0,86
TT VARLIK KIRALAMA AS 6.5% 30-10-30	USD	2.000.000	1.983.514,92	1,20
TUPY OVERSEAS 4.5% 16-02-31	USD	1.000.000	827.087,50	0,50
ULTRAPAR INTL 5.25% 06-06-29	USD	1.000.000	1.003.251,70	0,61
ULTRAPAR INTL 5.25% 06-10-26	USD	2.000.000	2.000.227,00	1,21
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 31-01-28	USD	2.000.000	1.980.078,12	1,20
VAMOS EUROPE 9.2% 26-01-31	USD	1.500.000	1.430.550,00	0,86
VEON MIDCO BV 6.95% 01-06-31	USD	1.000.000	999.828,78	0,60
VEON MIDCO BV 9.0% 15-07-29	USD	2.500.000	2.623.490,00	1,59
VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24-09-27	USD	3.000.000	2.966.438,40	1,79
VM 6.5% 18-01-28	USD	1.957.000	1.985.333,45	1,20
WINDFALL MINING GROUP 5.854% 13-05-32	USD	1.000.000	1.017.074,10	0,61
Variabel verzinsliche Anleihen			**3.372.134,45**	**2,04**
KOREA NATL OIL SOFFRAT+1.08% 14-11-26	USD	800.000	802.623,20	0,49
STANDARD CHARTERED SOFFRAT+1.68% 13-05-31	USD	2.500.000	2.569.511,25	1,55
Geldmarktinstrumente			**4.990.010,40**	**3,02**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - Emerging Markets Short-term*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Schatzanweisungen			**4.990.010,40**	**3,02**
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 21-07-26	USD	5.000.000	4.990.010,40	3,02
Summe Wertpapiervermögen			**160.268.077,89**	**96,91**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**3.020.631,82**	**1,83**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**2.095.431,43**	**1,27**
Summe			**165.384.141,14**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Bond CHF

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in CHF)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**13.999.962,42**	**97,99**
Anleihen			**13.999.962,42**	**97,99**
AGENCE FRANCE LOCALE E 1.1623% 20-04-35	CHF	200.000	198.528,42	1,39
AIR LIQ FIN 0.9571% 03-03-34	CHF	100.000	99.850,00	0,70
ALPHABET 1.2525% 03-03-36	CHF	100.000	100.725,00	0,71
ALPHABET 1.8675% 03-03-51	CHF	100.000	101.500,00	0,71
AMAZON 1.4475% 28-05-35	CHF	200.000	202.800,00	1,42
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 2.4275% 15-02-30	CHF	200.000	212.120,00	1,48
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.3125% 18-03-30	CHF	200.000	200.150,00	1,40
AUSTRIA GVERNMENT INTL BOND 1.0525% 20-05-41	CHF	200.000	201.900,00	1,41
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 0.575% 07-04-27	CHF	200.000	200.000,00	1,40
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.345% 03-07-31	CHF	100.000	105.700,00	0,74
BANK OF NOVA SCOTIA 2.1425% 03-05-30	CHF	200.000	212.550,00	1,49
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.2225% 30-01-32	CHF	300.000	317.775,00	2,22
BAWAG BK 2.0525% 14-04-28 EMTN	CHF	200.000	205.750,00	1,44
BLACK SEA TRADE DEVELOPEMENT BANK 0.35% 15-03-27	CHF	300.000	298.935,00	2,09
BMW INTL INVESTMENT 1.2% 09-10-28	CHF	200.000	202.200,00	1,42
BNG BANK NV 0.9175% 24-01-40	CHF	300.000	299.625,00	2,10
BNP PAR 0.5275% 20-01-28 EMTN	CHF	200.000	199.850,00	1,40
BNP PAR 1.465% 20-01-33	CHF	200.000	201.100,00	1,41
BPCE 1.495% 14-03-30 EMTN	CHF	200.000	203.750,00	1,43
BQ POSTALE 2.8275% 12-07-30	CHF	200.000	214.700,00	1,50
CAN IMP BK 0.9675% 26-04-29	CHF	300.000	304.575,00	2,13
CBQ FINANCE 1.7075% 08-10-27	CHF	200.000	202.440,00	1,42
CENTRAL AMERICAN BANK 0.17% 29-09-31	CHF	300.000	291.225,00	2,04
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.903% 16-06-28	CHF	200.000	205.750,00	1,44
CW BK AUST 1.94% 26-06-30 EMTN	CHF	300.000	317.025,00	2,22
DEUTSCHE BAHN AG 0.5% 18-07-28	CHF	200.000	200.600,00	1,40
DEUTSCHE BAHN AG 2.285% 28-11-42	CHF	200.000	233.900,00	1,64
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCH 2.625% 27-08-29	CHF	200.000	210.800,00	1,48
ENBW INTL FINANCE 1.5074% 10-03-34	CHF	200.000	204.250,00	1,43
ENGIE 2.49% 04-07-31 EMTN	CHF	200.000	214.050,00	1,50
ERSTE GR BK 0.25% 02-10-28	CHF	200.000	198.650,00	1,39
EXPORTIMPORT BANK OF KOREA 2.0175% 14-11-28	CHF	200.000	207.250,00	1,45
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 1.3925% 26-06-35	CHF	200.000	200.650,00	1,40
HEATHROW FU 1.8% 27-05-29	CHF	200.000	202.130,00	1,41
JACKSON NATL LIFE GLOBAL FUNDING 0.125% 14-07-28	CHF	200.000	196.800,00	1,38
KOMMUNEKREDIT 2.875% 13-10-31	CHF	200.000	224.900,00	1,57
KOREA HOUSING FINANCE 2.465% 14-10-27	CHF	200.000	205.380,00	1,44
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 2.39% 08-02-29	CHF	200.000	207.300,00	1,45
LLOYDS BANKING GROUP 0.6025% 09-02-29	CHF	200.000	199.650,00	1,40
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.3075% 16-01-34	CHF	300.000	300.075,00	2,10
MONDELEZ INTL 1.2713% 10-11-32	CHF	100.000	100.925,00	0,71
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.25% 10-05-30	CHF	200.000	197.750,00	1,38
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.375% 06-03-31	CHF	200.000	203.000,00	1,42
NATL BANK OF CANADA 1.9575% 03-11-27	CHF	200.000	204.350,00	1,43
NATWEST MKTS 1.0125% 30-05-30	CHF	200.000	201.250,00	1,41
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.125% 11-09-29	CHF	100.000	98.025,00	0,69
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 1.875% 07-05-32	CHF	200.000	209.650,00	1,47
NORDEA BKP 1.16% 27-05-32 EMTN	CHF	200.000	201.400,00	1,41
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.55% 27-05-33	CHF	300.000	293.700,00	2,06
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1.6425% 05-06-36	CHF	200.000	204.800,00	1,43

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Bond CHF

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in CHF)	% des Netto-vermögen
PROVINCE DE L ONTARIO 1.0175% 30-07-35	CHF	200.000	202.900,00	1,42
PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA 1.3525% 30-01-46	CHF	100.000	101.950,00	0,71
PROVINCE OF MANITOBA 0.8% 15-03-39	CHF	300.000	292.050,00	2,04
Q ENERGY SOLUTIONS SE 1.49% 06-08-27	CHF	140.000	141.554,00	0,99
QUEBEC MONTREAL 2.04% 09-05-33	CHF	200.000	217.900,00	1,53
RATP 1.5125% 06-03-36 EMTN	CHF	200.000	204.350,00	1,43
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 1.655% 14-04-32	CHF	200.000	205.750,00	1,44
SG 2.6175% 27-02-30 EMTN	CHF	200.000	212.150,00	1,48
SG 2.6825% 19-10-29 EMTN	CHF	200.000	212.100,00	1,48
SOCIETE NATLE SNCF 1.5825% 07-02-39	CHF	200.000	204.950,00	1,43
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.5075% 03-02-34	CHF	100.000	101.400,00	0,71
TORONTO DOMINION BANK 1.99% 17-06-31	CHF	200.000	209.800,00	1,47
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 2.12% 26-10-29	CHF	200.000	209.550,00	1,47
TRANSPOWER NEW ZEALAND 0.0375% 16-03-29	CHF	200.000	197.300,00	1,38
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY 0.875% 19-11-31	CHF	200.000	198.100,00	1,39
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 1.03% 26-06-28	CHF	200.000	201.000,00	1,41
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 1.6175% 23-07-35	CHF	150.000	152.700,00	1,07
VONOVIA SE 2.565% 14-02-29	CHF	100.000	104.300,00	0,73
WESTPAC BANKING 1.8025% 21-09-29	CHF	200.000	208.400,00	1,46
Summe Wertpapiervermögen			**13.999.962,42**	**97,99**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**85.299,12**	**0,60**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**201.716,12**	**1,41**
Summe			**14.286.977,66**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**270.795.187,72**	**97,88**
Anleihen			**268.388.933,55**	**97,01**
AAREAL BK 2.75% 08-10-30 EMTN	EUR	540.000	534.484,87	0,19
AB ARTEA BANKAS 3.739% 07-10-29	EUR	200.000	200.609,12	0,07
ABB FINANCE 3.375% 16-01-31	EUR	200.000	202.166,38	0,07
ABBOT IRELAND FINANCING DAC 0.375% 19-11-27	EUR	300.000	290.530,15	0,11
ABN AMRO BK 2.375% 07-04-28	EUR	400.000	397.666,63	0,14
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 5.125% 23-04-31	EUR	300.000	314.132,76	0,11
ADIF ALTA VELOCIDAD 0.55% 30-04-30	EUR	1.300.000	1.189.574,63	0,43
ADIF ALTA VELOCIDAD 3.125% 31-10-32	EUR	400.000	398.649,30	0,14
AKTSIASELTS LUMINOR BANK 2.653% 10-09-29	EUR	1.000.000	990.843,00	0,36
ALLIANZ SE 2.6% PERP	EUR	1.000.000	890.700,00	0,32
ALPHA BANK 3.125% 30-10-31	EUR	200.000	196.844,02	0,07
APPLE 1.375% 24-05-29	EUR	300.000	288.697,66	0,10
ARKEMA 3.5% 09-09-33 EMTN	EUR	400.000	394.126,35	0,14
AXA 5.75% PERP EMTN	EUR	1.500.000	1.553.096,70	0,56
BANCA IFIS 3.625% 15-11-29	EUR	1.500.000	1.450.242,26	0,52
BANCO BPM 7.25% PERP	EUR	1.000.000	1.087.193,20	0,39
BANK POLSKA KA OPIEKI 3.5% 23-09-32	EUR	200.000	199.647,18	0,07
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG 7.25% PERP	EUR	200.000	211.715,50	0,08
BARCLAYS 6.125% PERP	EUR	1.000.000	1.008.741,90	0,36
BAYERISCHE LANDESBANK 2.125% 01-09-31	EUR	700.000	675.917,77	0,24
BAYER LAND BK 3.0% 17-09-32	EUR	400.000	395.641,80	0,14
BAYERN 0.01% 18-01-35	EUR	500.000	386.652,83	0,14
BCP 8.75% 05-03-33 EMTN	EUR	500.000	536.868,10	0,19
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33	EUR	4.000.000	3.570.672,12	1,29
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.4% 22-06-53	EUR	1.000.000	546.341,06	0,20
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.75% 22-04-39	EUR	1.000.000	907.653,82	0,33
BKS BANK AG 3.75% 11-06-30	EUR	200.000	199.883,39	0,07
BKS BANK AG 4.0% 03-06-31 EMTN	EUR	700.000	699.917,32	0,25
BMW INTL INVESTMENT 3.125% 22-07-29	EUR	200.000	199.913,53	0,07
BNG BANK NV 0.125% 19-04-33	EUR	2.000.000	1.653.657,80	0,60
BNG BANK NV 1.25% 30-03-37	EUR	2.000.000	1.640.210,76	0,59
BNP PAR CARDIF 6.125% PERP	EUR	1.600.000	1.636.644,48	0,59
BPCE ASSURANCES 5.75% PERP	EUR	800.000	818.103,60	0,30
BPI FRANCE E 3.375% 25-02-36	EUR	1.100.000	1.075.249,14	0,39
BQ POSTALE 3.5% 02-12-32 EMTN	EUR	200.000	198.685,87	0,07
BQ POSTALE HOME LOAN SFH 2.75% 05-11-31	EUR	500.000	492.584,41	0,18
CA 3.125% 03-07-31 EMTN	EUR	200.000	197.669,12	0,07
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 2.75% 07-07-28	EUR	300.000	298.603,67	0,11
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 0.875% 05-02-27	EUR	400.000	394.298,98	0,14
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 0.0% 25-11-30	EUR	6.000.000	5.280.016,02	1,91
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 0.45% 19-01-32	EUR	9.000.000	7.802.981,10	2,82
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 3.0% 25-09-30	EUR	2.500.000	2.503.712,25	0,90
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 3.5% 25-06-29	EUR	200.000	200.472,40	0,07
CAIXA GEN S A 3.0% 07-10-31	EUR	200.000	196.845,30	0,07
CARLSBERG BREWERIES AS 3.0% 28-08-29	EUR	400.000	398.720,14	0,14
CARLSBERG BREWERIES AS 4.25% 05-10-33	EUR	200.000	209.998,12	0,08
CARLSBERG BREWERIES AS 4.875% 18-05-26	EUR	200.000	204.166,46	0,07
CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN	EUR	700.000	697.251,43	0,25
CASA ASSURANCES 2.0% 17-07-30	EUR	700.000	659.950,90	0,24
CASSA DEP 1.0% 11-02-30 EMTN	EUR	3.000.000	2.791.295,22	1,01
CASSA DEP 1.0% 21-09-28	EUR	2.800.000	2.685.105,75	0,97

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
CASSA DEP 3.25% 03-06-31 EMTN	EUR	1.000.000	1.002.011,30	0,36
CASSA DEP 3.25% 17-06-33 EMTN	EUR	5.000.000	4.946.516,95	1,79
CASSA DEP 3.375% 16-02-34 EMTN	EUR	2.000.000	1.981.573,16	0,72
CCF 9.25% PERP	EUR	1.000.000	1.104.576,00	0,40
CESKA SPORITELNA AS 4.57% 03-07-31	EUR	200.000	206.982,32	0,07
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.5% 12-05-36	EUR	1.000.000	1.009.870,70	0,37
CITADELE BANKA AS 3.875% 23-12-29	EUR	300.000	299.743,66	0,11
CITADELE BANKA AS 7.125% PERP	EUR	500.000	514.979,95	0,19
COLONIAL SFL SOCIMI 2.5% 28-11-29	EUR	500.000	488.894,68	0,18
COLONIAL SFL SOCIMI 3.125% 23-09-31	EUR	400.000	390.048,83	0,14
COLONIAL SFL SOCIMI 3.875% 08-04-31	EUR	500.000	505.444,35	0,18
COMCAST 0.75% 20-02-32	EUR	300.000	259.151,15	0,09
COMUNE DI MILANO 4.019% 29-06-35	EUR	2.500.000	2.548.273,25	0,92
COMUNIDAD MADRID 0.42% 30-04-31	EUR	1.000.000	890.919,92	0,32
COMUNIDAD MADRID 1.723% 30-04-32	EUR	1.500.000	1.399.236,69	0,51
COMUNIDAD MADRID 2.487% 30-07-30	EUR	5.400.000	5.343.935,09	1,93
COMUNIDAD MADRID 3.462% 30-04-34	EUR	2.000.000	2.042.249,00	0,74
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	200.000	209.940,10	0,08
COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23-05-33	EUR	400.000	403.169,48	0,15
CREDITO EMILIANO 4.875% 26-03-30	EUR	200.000	208.486,72	0,08
CTP NV 3.875% 21-11-32	EUR	400.000	399.015,90	0,14
DEKABANK 1.1% 25-11-30 EMTN	EUR	700.000	612.949,10	0,22
DEUTSCHE BK 10.0% PERP	EUR	1.000.000	1.078.621,50	0,39
DEUTSCHE BK 6.75% PERP	EUR	1.200.000	1.228.661,16	0,44
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	1.000.000	1.069.410,00	0,39
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	1.000	1.202,13	0,00
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-46	EUR	1.000	1.061,81	0,00
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	1.000	1.315,58	0,00
DEUTSCHE GENOSSENSCHAFTS 2.75% 27-02-32	EUR	800.000	793.009,36	0,29
DEUTSCHE KREDITBANK AG 2.875% 12-02-31	EUR	400.000	395.891,92	0,14
DEUTSCHE KREDITBANK AG 2.875% 21-03-36	EUR	1.000.000	974.845,32	0,35
DEUTSCHE KREDITBANK AG 3.25% 12-06-45	EUR	600.000	576.184,71	0,21
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN 3.125% 13-04-28	EUR	200.000	201.022,16	0,07
DEXIA MUN 3.25% 17-04-35 EMTN	EUR	1.000.000	992.696,17	0,36
DEXIA MUN 3.375% 22-05-37 EMTN	EUR	1.000.000	990.055,14	0,36
DIAGO CAP BV 0.125% 28-09-28	EUR	500.000	470.282,79	0,17
DSB 3.125% 04-09-34 EMTN	EUR	800.000	790.992,97	0,29
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCH 3.92% 02-01-36	EUR	400.000	400.928,12	0,14
DZ HYP AG 2.5% 30-08-30 EMTN	EUR	600.000	592.286,76	0,21
EAST JAPAN RAILWAY 3.976% 05-09-32	EUR	400.000	414.685,36	0,15
EDP 4.375% 02-12-55 EMTN	EUR	400.000	396.172,10	0,14
ELI LILY AND 0.625% 01-11-31	EUR	300.000	264.870,72	0,10
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMB 3.625% 10-02-56	EUR	300.000	295.169,21	0,11
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMB 4.5% 28-07-55	EUR	500.000	501.992,50	0,18
EON SE 1.625% 29-03-31 EMTN	EUR	500.000	466.449,24	0,17
EQT AB 2.375% 06-04-28	EUR	300.000	296.080,45	0,11
EQT AB 2.875% 06-04-32	EUR	400.000	382.461,14	0,14
ERSTESTEIERMAERKISCHE BANKA DD 4.875% 31-01-29	EUR	200.000	204.467,78	0,07
ESTONIA GOVERNMENT INTL BOND 3.25% 17-01-34	EUR	1.000.000	1.000.240,30	0,36
EUROBANK S A 4.875% 30-04-31	EUR	200.000	209.436,52	0,08
EUROFIMA EUROPEAN COMPANY FOR THE FINANC 0.15% 10-10-34	EUR	600.000	470.881,80	0,17
EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-30	EUR	2.000.000	1.785.070,00	0,65
EUROPEAN UNION 0.3% 04-11-50	EUR	4.000.000	1.830.416,00	0,66
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	3.200.000	2.375.768,80	0,86

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
EUROPEAN UNION 2.625% 04-02-48	EUR	1.000.000	817.716,50	0,30
EUROPEAN UNION 3.375% 04-10-38	EUR	2.000.000	1.980.690,00	0,72
EVONIK INDUSTRIES 4.25% 09-09-55	EUR	300.000	299.625,93	0,11
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.25% 28-03-31	EUR	400.000	397.237,15	0,14
FIRST ABU DHABI BANK 3.1201% 20-02-31	EUR	900.000	880.782,68	0,32
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-72	EUR	1.000.000	256.108,00	0,09
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	1.000.000	545.505,00	0,20
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.6% 25-07-34	EUR	1.000	1.072,07	0,00
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	1.000.000	787.519,50	0,28
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25-02-32	EUR	5.000.000	5.043.345,00	1,82
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 25-11-33	EUR	2.000.000	2.025.079,00	0,73
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.6% 25-05-42	EUR	2.000.000	1.896.505,82	0,69
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.7% 25-11-36	EUR	6.500.000	6.524.040,25	2,36
FRANCE GOVT BOND OAT FUNGIBLE STRIP ZCP 25-05-55	EUR	2.500.000	663.411,60	0,24
FRANCE GOVT BOND OAT FUNGIBLE STRIP ZCP 25-05-56	EUR	5.000.000	1.272.137,65	0,46
FRANCE GOVT BOND OAT FUNGIBLE STRIP ZCP 25-05-57	EUR	2.000.000	474.912,52	0,17
GRENKE FINANCE 3.875% 05-10-28	EUR	400.000	402.198,68	0,15
GRENKE FINANCE 5.125% 04-01-29	EUR	400.000	413.669,52	0,15
GRENKELEASING AG 8.75% PERP	EUR	1.000.000	1.040.777,20	0,38
GROUPE DES ASSURANCES CREDIT MUTUEL 3.75% 30-04-29	EUR	400.000	405.185,08	0,15
HAMBURGER SPARKASSE E 2.875% 10-02-33	EUR	800.000	795.725,03	0,29
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.625% 15-06-35	EUR	2.200.000	2.231.939,16	0,81
HYPO NOE GRUPPE 3.25% 27-02-31	EUR	200.000	198.613,84	0,07
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.75% PERP	EUR	500.000	493.540,93	0,18
IBM INTL BUSINESS MACHINES 0.3% 11-02-28	EUR	500.000	479.863,74	0,17
ICELAND GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 21-03-34	EUR	600.000	612.266,58	0,22
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2.45% 30-04-30	EUR	1.500.000	1.484.960,40	0,54
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.05% 31-10-31	EUR	1.300.000	1.312.395,11	0,47
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 1.15% 30-12-49	EUR	700.000	406.405,09	0,15
INVESTITIONSBANK BERLIN IBB 2.75% 24-03-31	EUR	1.500.000	1.492.861,80	0,54
IPSEN 3.875% 25-03-32	EUR	400.000	403.083,36	0,15
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	3.000.000	2.830.958,61	1,02
ISLANDSBANKI HF NEW 3.875% 20-09-30	EUR	200.000	202.905,76	0,07
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.1% 15-05-33	EUR	1.000	1.123,37	0,00
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	2.200.000	1.446.159,55	0,52
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15% 01-09-52	EUR	1.500.000	994.600,68	0,36
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35	EUR	1.000.000	1.041.414,20	0,38
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-10-31	EUR	2.000.000	2.095.590,40	0,76
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37	EUR	3.745.000	3.869.682,29	1,40
KELLANOVA 0.5% 20-05-29	EUR	400.000	372.900,22	0,13
KOMMUNALKREDIT 5.5% 24-09-35	EUR	400.000	402.375,56	0,15
KOREA HOUSING FINANCE 2.696% 04-03-31	EUR	900.000	887.201,23	0,32
KOREA HOUSING FINANCE 2.742% 05-03-30	EUR	1.000.000	991.925,24	0,36
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 1.375% 07-06-32	EUR	5.000.000	4.609.018,80	1,67
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.0% 04-01-36	EUR	6.000.000	5.968.242,00	2,16
LAND BERLIN 2.75% 14-02-33	EUR	400.000	395.362,39	0,14
LAND BERLIN 2.875% 15-10-35	EUR	3.800.000	3.733.441,29	1,35
LANDESBANK HESSENTHUERINGEN GIROZENTRAL 6.125% PERP	EUR	800.000	812.825,20	0,29
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 0.375% 21-04-31	EUR	200.000	174.736,97	0,06
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 2.625% 27-08-31	EUR	1.000.000	987.254,19	0,36
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 6.75% PERP	EUR	400.000	423.455,60	0,15
LAND HESSEN 2.875% 04-07-33	EUR	1.500.000	1.492.049,50	0,54
LANDSBANKINN HF 3.625% 03-11-32	EUR	200.000	197.173,84	0,07
LANSFORSAKRINGAR BANK 3.375% 06-05-31	EUR	500.000	503.106,00	0,18

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
LATVENERGO AS 3.612% 13-11-30	EUR	500.000	497.617,78	0,18
LHV GROUP AS 5.5% 16-09-35	EUR	300.000	302.505,72	0,11
LUMINOR HOLDING AS 7.375% PERP	EUR	1.000.000	1.035.403,00	0,37
LUNDBECK 0.875% 14-10-27 EMTN	EUR	200.000	194.675,65	0,07
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 2.625% 23-10-34	EUR	2.000.000	1.952.131,80	0,71
MACQUARIE 3.202% 17-09-29 EMTN	EUR	300.000	301.637,82	0,11
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.335% 26-05-33	EUR	1.000.000	1.022.194,00	0,37
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.0% 02-07-31	EUR	400.000	359.059,39	0,13
MERCK KGAA 3.75% 24-11-55	EUR	400.000	395.156,43	0,14
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 3.5% 04-09-33	EUR	300.000	293.529,41	0,11
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 3.556% 05-09-32	EUR	200.000	201.156,74	0,07
MONETA MONEY BANK 4.514% 09-09-35	EUR	550.000	547.943,00	0,20
MONETA MONEY BANK 6.875% PERP	EUR	800.000	807.055,92	0,29
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.01% 19-10-39	EUR	2.400.000	1.514.705,36	0,55
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 2.75% 06-03-35	EUR	500.000	487.468,63	0,18
NASDAQ 0.9% 30-07-33	EUR	400.000	333.794,96	0,12
NATL AUSTRALIA BANK 3.125% 28-02-30	EUR	200.000	200.370,14	0,07
NATL BANK OF ABU DHABI 1.625% 07-04-27	EUR	200.000	197.939,74	0,07
NATWEST GROUP 4.699% 14-03-28	EUR	200.000	202.572,96	0,07
NBN 3.75% 22-03-34 EMTN	EUR	750.000	757.652,32	0,27
NEDWBK 2.75% 24-09-32 EMTN	EUR	1.000.000	988.690,75	0,36
NE PROPERTY BV 2.0% 20-01-30	EUR	400.000	378.537,42	0,14
NESTLE FIN 0.0% 03-03-33 EMTN	EUR	400.000	327.461,96	0,12
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	11.700.000	8.235.448,88	2,98
NETHERLANDS GOVERNMENT 3.5% 15-01-56	EUR	2.000.000	2.019.234,40	0,73
NETHERLANDSQUE 3.4% 30-04-34	EUR	800.000	813.745,12	0,29
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 2.625% 20-10-28	EUR	1.000.000	996.982,75	0,36
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6.5% PERP	EUR	1.000.000	1.014.479,00	0,37
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.375% 21-05-34	EUR	500.000	497.799,34	0,18
NRW 0.0% 12-10-35 EMTN	EUR	3.000.000	2.259.890,97	0,82
NRW 0.0% 26-11-29 EMTN	EUR	5.045.000	4.598.492,48	1,66
NRW 0.95% 10-01-21 EMTN	EUR	1.000.000	319.173,84	0,12
NRW 1.375% 15-01-20 EMTN	EUR	4.500.000	1.877.205,56	0,68
NRW 1.45% 19-01-22 EMTN	EUR	2.706.000	1.146.328,46	0,41
NRW 2.5% 15-10-29 EMTN	EUR	1.000.000	992.455,00	0,36
NRW 3.3% 06-05-36 EMTN	EUR	2.000.000	2.027.630,40	0,73
NRWBANK 2.5% 13-02-32 EMTN	EUR	800.000	783.579,28	0,28
NRWBANK 2.875% 25-07-34 EMTN	EUR	1.500.000	1.483.181,04	0,54
NRWBANK 2.875% 26-09-39 EMTN	EUR	1.000.000	945.629,75	0,34
NRWBANK 3.125% 27-05-33 EMTN	EUR	2.000.000	2.018.831,40	0,73
OMERS FINANCE TRUST 3.25% 28-01-35	EUR	800.000	798.367,95	0,29
OP CORPORATE BANK 3.25% 30-01-32	EUR	400.000	395.833,49	0,14
PERMANENT TSB GROUP 13.25% PERP	EUR	600.000	670.864,80	0,24
PERNOD RICARD 1.375% 07-04-29	EUR	300.000	287.218,62	0,10
PIRAEUS BANK 3.375% 02-12-31	EUR	200.000	198.771,80	0,07
PKO BANK POLSKI 3.375% 16-06-28	EUR	500.000	501.089,65	0,18
PKO BANK POLSKI 3.625% 20-11-32	EUR	200.000	199.894,25	0,07
PKO BANK POLSKI 4.09% 24-06-36	EUR	400.000	400.334,48	0,14
PLACES FOR PEOPLE TREASURY 3.901% 10-12-34	EUR	2.000.000	1.998.428,98	0,72
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.475% 18-10-30	EUR	500.000	455.711,65	0,16
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.9% 12-10-35	EUR	1.000.000	820.476,25	0,30
PROCREDIT HOLDING AG COKGAA 3.623% 05-05-28	EUR	1.000.000	1.004.884,00	0,36
PROCREDIT HOLDING AG COKGAA 9.5% 25-07-34	EUR	800.000	896.536,00	0,32
PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA 3.9% 10-10-45	EUR	2.000.000	1.994.741,34	0,72

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
QNB FINANCE 3.0% 30-09-30 EMTN	EUR	400.000	390.445,90	0,14
QUEBEC MONTREAL 3.25% 22-05-35	EUR	400.000	400.090,76	0,14
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION 3.25% 21-05-35	EUR	1.000.000	997.582,99	0,36
QUINTET PRIVATE BANK EUROPE 7.0% PERP	EUR	400.000	411.132,08	0,15
RAIFFEISEN BANK 4.136% 22-01-32	EUR	600.000	598.342,79	0,22
RAIFFEISENBANK A S E 4.959% 05-06-30	EUR	200.000	206.802,38	0,07
RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD 3.625% 21-05-29	EUR	200.000	200.595,06	0,07
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.2% PERP	EUR	800.000	809.788,48	0,29
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.375% PERP	EUR	1.000.000	1.032.277,50	0,37
RAIFFEISEN BANK ZRT 4.191% 01-07-31	EUR	300.000	301.946,07	0,11
RAIFFEISEN BANK ZRT 5.15% 23-05-30	EUR	200.000	207.608,14	0,08
RAIFFEISENLANDESBK NIEDEROSTERREICH WIEN 3.375% 06-02-32	EUR	400.000	394.948,81	0,14
RAIFFEISENLANDESBK NIEDEROSTERREICH WIEN 4.5% 23-01-36	EUR	400.000	394.645,00	0,14
RCI BANQUE 3.75% 04-10-27	EUR	400.000	402.944,68	0,15
RCI BANQUE 4.0% 19-08-31 EMTN	EUR	400.000	402.604,08	0,15
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-50	EUR	5.000.000	2.228.275,00	0,81
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 27-09-26	EUR	196.000	196.997,54	0,07
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 07-06-33	EUR	1.000.000	1.011.391,30	0,37
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.625% 22-02-36	EUR	1.194.000	1.206.737,47	0,44
SACHSENANHALT 2.95% 20-06-33	EUR	1.000.000	998.309,98	0,36
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	200.000	208.719,60	0,08
SCENTRE GROUP TRUST 1 SCENTRE GROUP TR 1.45% 28-03-29	EUR	500.000	477.951,48	0,17
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	1.000.000	1.073.125,00	0,39
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 1.375% 06-09-30	EUR	500.000	473.309,02	0,17
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.75% 09-09-30	EUR	300.000	298.684,04	0,11
SLOVENSKA SPORITELNA AS 2.75% 30-01-29	EUR	800.000	796.606,21	0,29
SMITHS GROUP 2.0% 23-02-27	EUR	250.000	248.630,20	0,09
SOFTBANK GROUP 2.875% 06-01-27	EUR	400.000	399.201,37	0,14
SOGECAP 6.25% PERP	EUR	1.000.000	1.025.714,70	0,37
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.85% 30-07-37	EUR	1.000.000	764.613,34	0,28
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	1.000.000	673.127,73	0,24
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	2.500.000	1.660.569,00	0,60
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.95% 31-10-56	EUR	1.500.000	1.471.847,33	0,53
SPAIN IL BOND 0.7% 30-11-33	EUR	1.000	1.254,06	0,00
STANDARD CHARTERED 3.864% 17-03-33	EUR	400.000	403.955,16	0,15
STATE OF BADENWUERTTEMBERG 2.625% 30-10-34	EUR	1.000.000	971.808,13	0,35
STATNETT SF 3.375% 26-02-36	EUR	900.000	888.549,88	0,32
STEDIN HOLDING NV 3.0% 03-11-32	EUR	400.000	391.683,50	0,14
TATRA BANKA AS 4.269% 26-05-32	EUR	400.000	405.172,28	0,15
TELENOR AS 3.375% 01-04-32	EUR	400.000	401.039,08	0,14
TELIA COMPANY AB 2.75% 30-06-83	EUR	400.000	395.345,97	0,14
THE SAGE GROUP 3.82% 15-02-28	EUR	200.000	201.960,28	0,07
TOKYO METROPOLITAN GOVERNMENT 2.625% 28-10-30	EUR	500.000	491.599,81	0,18
TRANSURBAN FINANCE CO 1.701 19-34 03/07A	EUR	400.000	350.015,22	0,13
TREASURY CORP VICTORIA 3.625% 29-09-40	EUR	1.000.000	996.259,11	0,36
TRIODOS BANK NV 3.875% 03-09-30	EUR	400.000	398.788,62	0,14
TRIODOS BANK NV 5.5% 03-06-37	EUR	700.000	705.510,47	0,26
UNICAJA BANCO SA E 3.75% 26-06-33	EUR	400.000	399.480,86	0,14
UNICAJA BANCO SA E 5.95% PERP	EUR	800.000	801.216,00	0,29
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.375% 04-09-30	EUR	200.000	187.261,32	0,07
UNIPOL ASSICURAZIONI 6.0% PERP	EUR	400.000	407.960,52	0,15
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA 3.25% 23-09-30	EUR	1.000.000	1.012.301,80	0,37
UPM KYMMENE OY 3.375% 29-08-34	EUR	300.000	292.845,69	0,11
VALMET CORPORATION 4.0% 13-03-29	EUR	400.000	403.569,20	0,15

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
VAN LANSCHOT KEMPEN NV 2.0% 22-03-32	EUR	700.000	679.910,00	0,25
VAN LANSCHOT KEMPEN NV 8.875% PERP	EUR	1.000.000	1.101.875,00	0,40
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.371% PERP	EUR	400.000	404.522,44	0,15
VERIZON COMMUNICATION 0.75% 22-03-32	EUR	500.000	430.301,97	0,16
VODAFONE GROUP 4.125% 12-09-55	EUR	400.000	396.792,43	0,14
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 03-07-33	EUR	200.000	197.952,41	0,07
VOLKSWAGEN BANK 2.75% 19-06-28	EUR	300.000	297.393,76	0,11
VOLKSWAGEN BANK 3.5% 19-06-31	EUR	300.000	296.102,26	0,11
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.5% PERP	EUR	1.000.000	961.844,51	0,35
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.493% PERP	EUR	800.000	815.698,88	0,29
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.994% PERP	EUR	1.100.000	1.132.343,96	0,41
VONOVIA SE 4.0% 12-11-36 EMTN	EUR	200.000	197.419,44	0,07
WIENERBERGER AG 4.875% 04-10-28	EUR	400.000	413.098,44	0,15
XUNTA DE GALICIA 2.87% 30-04-32	EUR	1.000.000	994.312,81	0,36
ZUERCHER KANTONALBANK 2.762% 08-07-30	EUR	600.000	595.100,25	0,22
Variabel verzinsliche Anleihen			**2.406.254,17**	**0,87**
BANKA IFISs EUAR05+4.	EUR	800.000	812.415,76	0,29
LANDESBANK HESSENTHUERINGEN GIROZENTRAL E6R+0.33% 03-05-41	EUR	750.000	666.631,95	0,24
MONTE PASCHI E12R+5.005% 18-01-28	EUR	400.000	424.689,56	0,15
SACE EUAR10+3.186% PERP	EUR	500.000	502.516,90	0,18
Geldmarktinstrumente			**396,77**	**0,00**
Schatzanweisungen			**396,77**	**0,00**
GERMAN TREASURY BILL ZCP 13-01-27	EUR	100	98,75	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 14-10-26	EUR	100	99,36	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 16-09-26	EUR	100	99,54	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 18-11-26	EUR	100	99,12	0,00
Summe Wertpapiervermögen			**270.795.584,49**	**97,88**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**4.382.642,96**	**1,58**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**1.477.300,91**	**0,53**
Summe			**276.655.528,36**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**78.651.989,17**	**93,18**
Anleihen			**78.150.449,27**	**92,59**
ABB FINANCE 3.125% 15-01-29	EUR	400.000	402.575,48	0,48
ABB FINANCE 3.375% 16-01-31	EUR	400.000	404.332,76	0,48
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 5.125% 23-04-31	EUR	400.000	418.843,68	0,50
ACHMEA BV 6.125% PERP	EUR	500.000	514.668,35	0,61
AIR LIQ FIN 0.375% 27-05-31	EUR	200.000	175.318,50	0,21
AKZO NOBEL NV 3.75% 16-09-34	EUR	200.000	197.145,76	0,23
ANHEUSER INBEV SANV 2.0% 23-01-35	EUR	500.000	444.696,27	0,53
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	100.000	101.235,09	0,12
ASS GENERALI 4.083% 16-07-35	EUR	500.000	501.232,45	0,59
ASS GENERALI 4.135% 18-06-36	EUR	500.000	499.610,62	0,59
ASS GENERALI 4.25% 14-12-47	EUR	300.000	302.995,32	0,36
BANCO DE BADELL 4.0% 15-01-30	EUR	100.000	102.042,23	0,12
BANCO DE BADELL 4.25% 13-09-30	EUR	100.000	103.034,24	0,12
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.625% 06-11-29	EUR	1.000.000	979.844,16	1,16
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.5% 15-05-31	EUR	200.000	201.556,78	0,24
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.75% 01-02-33	EUR	300.000	303.507,60	0,36
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.125% 18-09-30	EUR	100.000	103.529,83	0,12
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG 4.25% 29-01-37	EUR	600.000	590.010,53	0,70
BARCLAYS 6.125% PERP	EUR	800.000	806.993,52	0,96
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	600.000	610.061,52	0,72
BAWAG BK 3.5% 21-01-32 EMTN	EUR	700.000	703.932,60	0,83
BAYER LAND BK 4.25% 21-06-27	EUR	500.000	507.043,95	0,60
BCP 8.75% 05-03-33 EMTN	EUR	500.000	536.868,10	0,64
BELFIUS SANV 3.75% 22-01-29	EUR	200.000	202.936,70	0,24
BELFIUS SANV 3.875% 12-06-28	EUR	400.000	406.685,00	0,48
BK IRELAND GROUP 6.125% PERP	EUR	400.000	417.297,60	0,49
BMW FIN 2.625% 20-05-28 EMTN	EUR	200.000	198.624,66	0,24
BNP PAR 4.125% 26-09-32 EMTN	EUR	600.000	621.950,76	0,74
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	EUR	1.000.000	1.014.880,10	1,20
BNP PAR 4.75% 13-11-32 EMTN	EUR	600.000	633.914,34	0,75
BOSCH GMBH ROBERT 4.0% 02-06-35	EUR	200.000	203.135,32	0,24
BPCE 3.875% 25-01-36 EMTN	EUR	100.000	102.002,90	0,12
BPCE 4.875% 26-02-36 EMTN	EUR	200.000	208.321,56	0,25
BPCE ASSURANCES 5.75% PERP	EUR	200.000	204.525,90	0,24
BPCE SFH 3.125% 22-05-34	EUR	100.000	99.309,57	0,12
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	400.000	390.602,56	0,46
CA 3.25% 25-08-32 EMTN	EUR	500.000	493.953,35	0,59
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	800.000	849.855,36	1,01
CA LA 3.375% 15-08-37	EUR	200.000	194.845,95	0,23
CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN	EUR	500.000	498.036,74	0,59
CESKA SPORITELNA AS 4.824% 15-01-30	EUR	200.000	206.766,86	0,24
CESKA SPORITELNA AS 5.737% 08-03-28	EUR	200.000	203.591,54	0,24
CITIGROUP 4.113% 29-04-36	EUR	200.000	204.977,56	0,24
CNP ASSURANCES 1.25% 27-01-29	EUR	100.000	95.080,80	0,11
COMCAST 0.0% 14-09-26	EUR	200.000	199.023,08	0,24
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 16-07-32	EUR	200.000	204.339,72	0,24
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	EUR	250.000	248.532,74	0,29
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	500.000	524.850,25	0,62
COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23-05-33	EUR	400.000	403.169,48	0,48
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.125% 02-04-31	EUR	200.000	206.907,66	0,25
CW BK AUST 4.266% 04-06-34	EUR	500.000	511.129,90	0,61

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
DEUTSCHE BAHN AG 0.625% 08-12-50	EUR	500.000	237.257,91	0,28
DEUTSCHE BK 4.45% 15-05-41	EUR	400.000	400.788,12	0,47
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	400.000	427.764,00	0,51
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 3.25% 01-09-28	EUR	800.000	790.093,70	0,94
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 4.0% 27-01-28	EUR	1.000.000	1.005.796,00	1,19
DNB BANK A 3.75% 02-07-35 EMTN	EUR	500.000	502.429,45	0,60
DNB BANK A 4.625% 01-11-29	EUR	200.000	206.886,98	0,25
EAST JAPAN RAILWAY 4.389% 05-09-43	EUR	500.000	507.665,25	0,60
ELIA GROUP SANV 5.85% PERP	EUR	100.000	103.422,77	0,12
ENEL 4.125% PERP	EUR	500.000	494.806,25	0,59
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 23-01-35	EUR	200.000	202.412,44	0,24
ENEXIS HOLDING NV 3.625% 12-06-34	EUR	200.000	202.558,34	0,24
EPIROC AKTIEBOLAG 3.625% 28-02-31	EUR	100.000	101.377,45	0,12
EQT AB 2.375% 06-04-28	EUR	100.000	98.693,49	0,12
EQT AB 2.875% 06-04-32	EUR	750.000	717.114,63	0,85
ERSTE GR BK 4.25% 30-05-30	EUR	600.000	618.609,72	0,73
EUROBANK S A 4.125% 29-04-37	EUR	400.000	397.059,51	0,47
EUROBANK S A 6.625% PERP	EUR	200.000	210.797,40	0,25
EUROGRID GMBH 1 3.915% 01-02-34	EUR	300.000	304.850,82	0,36
EVONIK INDUSTRIES 4.25% 09-09-55	EUR	800.000	799.002,49	0,95
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.25% 28-03-31	EUR	1.000.000	993.092,88	1,18
FIRST ABU DHABI BANK 3.1201% 20-02-31	EUR	1.000.000	978.647,43	1,16
GRENKE FINANCE 5.125% 04-01-29	EUR	500.000	517.086,90	0,61
GRENKE FINANCE 5.25% 08-04-30	EUR	500.000	522.840,95	0,62
GRENKE FINANCE 7.875% 06-04-27	EUR	100.000	103.414,07	0,12
HM FINANCE BV 4.875% 25-10-31	EUR	200.000	212.714,70	0,25
HSBC 6.364% 16-11-32	EUR	1.000.000	1.040.244,80	1,23
HYPO NOE GRUPPE 3.25% 27-02-31	EUR	500.000	496.534,59	0,59
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.75% PERP	EUR	500.000	493.540,93	0,58
IMERYS 1.0% 15-07-31	EUR	500.000	437.671,05	0,52
ING BANK NEDERLAND NV 3.0% 02-09-35	EUR	1.500.000	1.479.836,46	1,75
ING GROEP NV 4.25% 26-08-35	EUR	800.000	814.184,64	0,96
INVESTOR AB 3.5% 31-03-34 EMTN	EUR	200.000	200.744,90	0,24
IPSEN 3.875% 25-03-32	EUR	500.000	503.854,20	0,60
ISLANDSBANKI HF NEW 3.875% 20-09-30	EUR	500.000	507.264,40	0,60
JOHN DEERE BANK 2.5% 14-09-26	EUR	200.000	200.033,32	0,24
JYSKE BANK DNK 4.875% 10-11-29	EUR	300.000	310.832,58	0,37
LEG IMMOBILIEN SE 0.75% 30-06-31	EUR	100.000	87.366,69	0,10
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.125% 20-11-32	EUR	500.000	494.693,45	0,59
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	200.000	204.295,44	0,24
LONZA FINANCE INTL NV 3.5% 04-09-34	EUR	450.000	445.324,46	0,53
LUMINOR HOLDING AS 5.399% 14-10-35	EUR	500.000	518.962,70	0,61
LUMINOR HOLDING AS 7.375% PERP	EUR	400.000	414.161,20	0,49
LUNDBECK 0.875% 14-10-27 EMTN	EUR	200.000	194.675,65	0,23
LVMH MOET HENNESSY 0.125% 11-02-28	EUR	400.000	384.152,12	0,46
LVMH MOET HENNESSY 3.25% 07-09-29	EUR	400.000	403.788,76	0,48
MBANK SPOLKA AKCYJNA 8.375% 11-09-27	EUR	300.000	303.432,21	0,36
MBH BANK 4.75% 02-02-31 EMTN	EUR	200.000	198.682,83	0,24
MERCK KGAA 3.75% 24-11-55	EUR	300.000	296.367,32	0,35
MERCK KGAA 3.875% 27-08-54	EUR	900.000	902.165,13	1,07
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.25% 31-03-30	EUR	700.000	699.285,10	0,83
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.625% 26-03-34	EUR	300.000	299.929,36	0,36
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.75% 07-12-31	EUR	250.000	254.368,30	0,30
MORGAN STANLEY 4.656% 02-03-29	EUR	100.000	102.545,95	0,12

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 3.0% 01-02-34	EUR	100.000	99.986,44	0,12
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	500.000	451.667,20	0,54
NATL BANK OF GREECE 5.8% PERP	EUR	300.000	300.950,97	0,36
NATWEST GROUP 3.723% 25-02-35	EUR	400.000	399.919,37	0,47
NATWEST GROUP 3.985% 13-05-36	EUR	1.000.000	1.019.204,60	1,21
NATWEST GROUP 4.699% 14-03-28	EUR	400.000	405.145,92	0,48
NESTLE FIN 3.25% 23-01-37 EMTN	EUR	400.000	389.467,37	0,46
NESTLE FIN 3.75% 13-03-33 EMTN	EUR	100.000	103.762,82	0,12
NESTLE FIN 3.75% 14-11-35	EUR	500.000	513.583,15	0,61
NN GROUP NV 6.0% 03-11-43 EMTN	EUR	200.000	222.757,62	0,26
NYKREDIT 4.0% 24-04-35	EUR	500.000	503.381,50	0,60
PANDORA AS 3.875% 31-05-30	EUR	200.000	202.773,62	0,24
PANDORA AS 4.5% 10-04-28 EMTN	EUR	200.000	204.305,50	0,24
PEPSI 0.875% 16-10-39	EUR	500.000	347.725,89	0,41
PIRAEUS BANK 3.0% 03-12-28	EUR	300.000	299.205,37	0,35
PIRAEUS BANK 5.375% 18-09-35	EUR	300.000	313.714,80	0,37
PKO Bank Polski 3.375% 16-06-28	EUR	500.000	501.089,65	0,59
PKO Bank Polski 3.625% 20-11-32	EUR	500.000	499.735,62	0,59
PROCREDIT HOLDING AG COKGAA 3.623% 05-05-28	EUR	1.000.000	1.004.884,00	1,19
PROCREDIT HOLDING AG COKGAA 9.5% 25-07-34	EUR	1.000.000	1.120.670,00	1,33
PROLOGIS INTL FUND II 2.375% 14-11-30	EUR	100.000	95.887,76	0,11
QNB FINANCE 3.0% 30-09-30 EMTN	EUR	1.000.000	976.114,74	1,16
RAIFFEISENBANK A S E 1.0% 09-06-28	EUR	400.000	391.104,63	0,46
RAIFFEISENBANK A S E 4.959% 05-06-30	EUR	500.000	517.005,95	0,61
RAIFFEISEN BANK INTL AG 3.5% 27-08-31	EUR	200.000	198.994,90	0,24
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% 15-09-28	EUR	300.000	309.885,24	0,37
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	EUR	1.000.000	1.004.300,60	1,19
RCI BANQUE 6.125% PERP	EUR	200.000	201.050,24	0,24
REDEIA 4.625% PERP	EUR	200.000	204.243,88	0,24
RENAULT 2.0% 28-09-26 EMTN	EUR	700.000	698.397,60	0,83
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	EUR	200.000	201.524,40	0,24
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 07-06-33	EUR	1.000.000	1.011.391,30	1,20
SAMPO 2.5% 03-09-52 EMTN	EUR	600.000	558.089,85	0,66
SANOFI 2.75% 11-03-31	EUR	100.000	98.676,85	0,12
SANTANDER UK 3.346% 25-03-30	EUR	1.000.000	1.005.129,90	1,19
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	100.000	104.359,80	0,12
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.5% 15-01-28	EUR	500.000	490.386,18	0,58
SG 3.875% 20-11-35 EMTN	EUR	100.000	99.587,92	0,12
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	800.000	820.534,64	0,97
SG 5.625% 02-06-33 EMTN	EUR	500.000	548.909,30	0,65
SHURGARD LUXEMBOURG 3.625% 22-10-34	EUR	300.000	291.426,20	0,35
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.25% 05-04-29	EUR	500.000	513.245,30	0,61
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.75% 09-09-30	EUR	200.000	199.122,69	0,24
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.375% 22-02-37	EUR	500.000	490.124,70	0,58
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	300.000	298.006,20	0,35
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 5.0% 17-08-33	EUR	334.000	345.407,06	0,41
SMITHS GROUP 2.0% 23-02-27	EUR	250.000	248.630,20	0,29
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	200.000	227.272,66	0,27
SR BANK SPAREBANKEN ROGALAND 4.875% 24-08-28	EUR	300.000	311.110,11	0,37
STEDIN HOLDING NV 2.375% 03-06-30	EUR	600.000	584.436,32	0,69
STEDIN HOLDING NV 4.25% PERP	EUR	500.000	491.564,55	0,58
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.625% 05-09-29	EUR	200.000	198.121,79	0,23
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5.0% 16-08-34	EUR	100.000	104.268,31	0,12
SWEDBANK AB 4.375% 05-09-30	EUR	500.000	522.684,20	0,62

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
SYDBANK 5.125% 06-09-28 EMTN	EUR	250.000	255.875,30	0,30
TATRA BANKA AS 4.971% 29-04-30	EUR	400.000	414.771,00	0,49
TDC NET AS 5.186% 02-08-29	EUR	100.000	104.258,44	0,12
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.807% 21-05-32	EUR	100.000	90.903,45	0,11
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.381% PERP	EUR	200.000	199.077,92	0,24
TELENOR AS 3.375% 01-04-32	EUR	500.000	501.298,85	0,59
TELEPERFORMANCE SE 4.25% 21-01-30	EUR	100.000	101.164,06	0,12
TENNET NETHERLANDS BV 3.25% 01-04-36	EUR	400.000	403.449,80	0,48
TORONTO DOMINION BANK 1.952% 08-04-30	EUR	350.000	333.904,61	0,40
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 21-04-28	EUR	100.000	100.256,66	0,12
TRIODOS BANK NV 2.25% 05-02-32	EUR	800.000	794.209,16	0,94
UNIBAIL RODAMCO SE 4.875% PERP	EUR	500.000	506.918,45	0,60
UNILEVER CAPITAL 3.4% 06-06-33	EUR	200.000	201.541,82	0,24
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 3.25% 15-02-32	EUR	500.000	501.892,30	0,59
UNIPOL ASSICURAZIONI 4.9% 23-05-34	EUR	800.000	843.161,76	1,00
UNIPOL ASSICURAZIONI 6.0% PERP	EUR	500.000	509.950,65	0,60
UNITED UTILITIES WATER FINANCE 3.75% 23-05-34	EUR	400.000	399.979,58	0,47
VALMET CORPORATION 4.0% 13-03-29	EUR	400.000	403.569,20	0,48
VERIZON COMMUNICATION 0.75% 22-03-32	EUR	100.000	86.060,39	0,10
VODAFONE GROUP 4.125% 12-09-55	EUR	500.000	495.990,54	0,59
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.75% 02-12-34	EUR	200.000	201.155,38	0,24
VOLKSWAGEN BANK 2.75% 19-06-28	EUR	500.000	495.656,26	0,59
VOLKSWAGEN BANK 3.625% 02-10-32	EUR	1.000.000	986.424,50	1,17
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	800.000	785.070,80	0,93
VOLVO TREASURY AB 3.125% 26-08-27	EUR	200.000	200.618,20	0,24
VONOVIA SE 3.5% 12-11-32 EMTN	EUR	500.000	493.273,83	0,58
WOLTERS KLUWER NV 0.75% 03-07-30	EUR	300.000	272.751,07	0,32
ZUERCHER KANTONALBANK 3.153% 11-09-31	EUR	600.000	595.888,42	0,71
Variabel verzinsliche Anleihen			**501.539,90**	**0,59**
COOPERATIEVE RABOBANK UA E3R+0.57% 16-07-28	EUR	500.000	501.539,90	0,59
Summe Wertpapiervermögen			**78.651.989,17**	**93,18**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**4.401.039,87**	**5,21**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**1.355.551,95**	**1,61**
Summe			**84.408.580,99**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Equity - Europe*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**51.741.845,50**	**98,33**
Aktien			**51.741.845,50**	**98,33**
ALCON INC	CHF	9.000	532.827,32	1,01
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	11.178	570.972,24	1,09
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	19.545	838.842,18	1,59
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	917	917.458,50	1,74
ASML HOLDING NV	EUR	2.366	4.072.832,40	7,74
ASR NEDERLAND NV	EUR	20.472	1.351.970,88	2,57
ASTRAZENECA PLC	GBP	12.524	2.050.016,25	3,90
BANCO SANTANDER SA	EUR	159.115	1.922.745,66	3,65
BANKINTER SA	EUR	62.366	913.038,24	1,74
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	GBP	20.020	812.978,41	1,55
BNP PARIBAS	EUR	15.761	1.609.828,54	3,06
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	4.897	990.550,66	1,88
CONVATEC GROUP PLC	GBP	273.672	683.068,03	1,30
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	15.229	363.211,65	0,69
DIPLOMA PLC	GBP	17.694	1.464.571,86	2,78
GALDERMA GROUP AG	CHF	3.493	696.516,89	1,32
HALMA PLC	GBP	12.396	566.123,33	1,08
HANNOVER RUECK SE	EUR	4.090	991.416,00	1,88
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	139.961	2.324.775,93	4,42
IBERDROLA SA	EUR	80.688	1.762.225,92	3,35
INFICON HOLDING AG-REG	CHF	4.021	794.390,02	1,51
ING GROEP NV	EUR	57.027	1.577.937,09	3,00
KONE OYJ-B	EUR	12.596	626.776,96	1,19
L'OREAL	EUR	3.754	1.440.222,10	2,74
LIFCO AB-B SHS	SEK	18.232	522.985,70	0,99
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.126	545.096,60	1,04
NATIONAL GRID PLC	GBP	57.494	832.975,53	1,58
NESTLE SA-REG	CHF	12.119	1.091.728,40	2,07
NORDEA BANK ABP	SEK	61.884	1.027.112,21	1,95
NOVARTIS AG-REG	CHF	8.079	1.108.853,15	2,11
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	13.351	561.914,23	1,07
PROSUS NV	EUR	14.631	555.831,69	1,06
PRUDENTIAL PLC	GBP	78.629	915.543,15	1,74
PRYSMIAN SPA	EUR	6.301	920.261,05	1,75
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	11.279	643.036,56	1,22
ROCHE HOLDING AG	CHF	2.057	742.282,03	1,41
SANDVIK AB	SEK	19.609	708.688,58	1,35
SAP SE	EUR	6.154	824.636,00	1,57
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.059	1.729.238,60	3,29
SIEMENS AG-REG	EUR	3.646	1.025.072,90	1,95
SIEMENS ENERGY AG	EUR	3.677	609.646,60	1,16
SIKA AG-REG	CHF	3.662	662.118,19	1,26
STROEER SE & CO KGAA	EUR	16.624	566.878,40	1,08
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC	GBP	16.086	1.026.336,85	1,95
TOTALENERGIES SE	EUR	29.493	2.006.408,79	3,81
UBS GROUP AG-REG	CHF	13.046	566.682,31	1,08
UCB SA	EUR	1.302	341.124,00	0,65
UNILEVER PLC	EUR	21.667	1.140.767,55	2,17
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	22.749	416.989,17	0,79
VINCI SA	EUR	6.059	774.340,20	1,47
Summe Wertpapiervermögen			**51.741.845,50**	**98,33**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Equity - Europe*

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	**747.000,78**	**1,42**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	**130.237,06**	**0,25**
Summe	**52.619.083,34**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**84.570.572,86**	**99,19**
Aktien			**84.570.572,86**	**99,19**
ABB LTD-REG	CHF	25.457	2.417.483,39	2,84
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	11.397	1.324.117,48	1,55
ALPHABET INC-CL A	USD	13.654	4.267.934,91	5,01
AMERICAN TOWER CORP	USD	8.322	1.190.614,48	1,40
APPLE INC	USD	11.437	2.894.612,37	3,39
APPLIED MATERIALS INC	USD	3.381	2.138.076,62	2,51
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	18.410	1.562.909,65	1,83
ARISTA NETWORKS INC	USD	6.738	1.001.182,05	1,17
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1.079	1.079.539,50	1,27
ASR NEDERLAND NV	EUR	22.098	1.459.351,92	1,71
ASTRAZENECA PLC	GBP	11.279	1.846.225,91	2,17
BOOKING HOLDINGS INC	USD	5.305	827.047,32	0,97
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	8.991	335.638,83	0,39
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	5.661	1.858.380,58	2,18
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	7.849	1.377.299,38	1,62
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	USD	16.402	1.435.623,32	1,68
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	19.086	1.530.485,86	1,80
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	6.794	1.067.144,69	1,25
E.ON SE	EUR	52.340	943.428,50	1,11
ECOLAB INC	USD	4.575	1.114.878,64	1,31
ELI LILLY & CO	USD	1.419	1.488.665,42	1,75
FIRST SOLAR INC	USD	3.731	770.022,53	0,90
FLEX LTD	USD	23.498	3.330.989,99	3,91
GILEAD SCIENCES INC	USD	17.357	1.918.029,72	2,25
HANNOVER RUECK SE	EUR	5.335	1.293.204,00	1,52
IBERDROLA SA	EUR	47.243	1.031.787,12	1,21
ING GROEP NV	EUR	73.335	2.029.179,45	2,38
KOMATSU LTD	JPY	28.673	969.372,65	1,14
LAM RESEARCH CORP	USD	5.690	2.156.606,05	2,53
LOWE'S COS INC	USD	7.890	1.521.618,21	1,78
MASTERCARD INC - A	USD	3.395	1.525.122,02	1,79
MERCK & CO. INC.	USD	20.399	2.292.724,13	2,69
MICROSOFT CORP	USD	10.291	3.357.604,15	3,94
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	3.916	1.422.439,99	1,67
NEXANS SA	EUR	10.655	1.548.171,50	1,82
NORDEA BANK ABP	SEK	97.750	1.622.393,81	1,90
NVIDIA CORP	USD	38.564	6.749.121,63	7,92
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1.486	1.066.987,48	1,25
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	8.441	1.817.845,73	2,13
SANDVIK AB	SEK	32.548	1.176.316,78	1,38
SIEMENS AG-REG	EUR	6.562	1.844.906,30	2,16
SIEMENS ENERGY AG	EUR	9.679	1.604.778,20	1,88
SONY FINANCIAL GROUP INC-ADR	USD	14.727	55.904,12	0,07
SONY GROUP CORP - SP ADR	USD	62.681	1.099.782,09	1,29
STANTEC INC	CAD	10.969	661.500,93	0,78
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	3.178	1.327.488,38	1,56
TESLA INC	USD	4.101	1.508.685,91	1,77
TWILIO INC - A	USD	8.458	1.526.405,27	1,79
WABTEC CORP	USD	9.007	2.123.928,28	2,49
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	USD	7.687	755.185,73	0,89
XYLEM INC	USD	12.591	1.301.829,89	1,53

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Summe Wertpapiervermögen			**84.570.572,86**	**99,19**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**551.399,77**	**0,65**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**140.196,08**	**0,16**
Summe			**85.262.168,71**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Real Estate Global

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**12.062.030,40**	**99,38**
Aktien			**12.062.030,40**	**99,38**
AMERICAN TOWER CORP	USD	1.991	284.849,01	2,35
AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	2.267	374.145,22	3,08
BXP INC	USD	3.597	208.621,60	1,72
CROWN CASTLE INC	USD	1.549	102.602,79	0,85
CTP NV	EUR	24.325	388.227,00	3,20
DERWENT LONDON PLC	GBP	23.118	520.919,87	4,29
EQUINIX INC	USD	512	466.809,83	3,85
EQUITY RESIDENTIAL	USD	5.986	355.662,54	2,93
GECINA SA	EUR	3.756	276.253,80	2,28
GOODMAN GROUP	AUD	37.528	707.921,01	5,83
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	24.317	455.159,45	3,75
HYSAN DEVELOPMENT CO	HKD	137.000	252.430,35	2,08
INVITATION HOMES INC	USD	15.450	408.243,24	3,36
JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT	JPY	412	175.828,84	1,45
KILROY REALTY CORP	USD	4.052	132.798,43	1,09
KIMCO REALTY CORP	USD	13.714	304.075,83	2,51
LINK REIT	HKD	70.340	286.355,93	2,36
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	27.934	428.507,56	3,53
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	6.100	136.073,66	1,12
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	54.600	440.467,61	3,63
NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	753	351.750,24	2,90
PROLOGIS INC	USD	5.989	709.638,62	5,85
PUBLIC STORAGE	USD	2.037	567.128,02	4,67
SEGRO PLC	GBP	44.899	456.183,02	3,76
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	2.093	409.428,37	3,37
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	785	80.423,25	0,66
UNITE GROUP PLC/THE	GBP	68.500	404.367,89	3,33
VENTAS INC	USD	6.390	496.310,68	4,09
VONOVIA SE	EUR	25.818	557.410,62	4,59
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	22.547	497.386,82	4,10
WELLTOWER INC	USD	4.161	826.049,30	6,81
Summe Wertpapiervermögen			**12.062.030,40**	**99,38**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**88.618,73**	**0,73**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**-12.803,59**	**-0,11**
Summe			**12.137.845,54**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - USA

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**213.856.691,75**	**99,98**
Aktien			**213.856.691,75**	**99,98**
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	26.697	3.546.162,51	1,66
ALLSTATE CORP	USD	8.323	1.980.374,62	0,93
ALPHABET INC-CL C	USD	42.416	14.986.845,28	7,01
AMAZON.COM INC	USD	33.665	8.023.716,10	3,75
AMERICAN TOWER CORP	USD	16.808	2.749.284,56	1,29
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	7.569	3.472.354,44	1,62
APPLE INC	USD	44.210	12.792.605,60	5,98
APPLIED MATERIALS INC	USD	9.404	6.799.092,00	3,18
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	41.888	4.065.649,28	1,90
ARISTA NETWORKS INC	USD	25.444	4.322.426,72	2,02
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	46.028	6.656.109,08	3,11
BOOKING HOLDINGS INC	USD	10.852	1.934.260,48	0,90
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	20.533	876.348,44	0,41
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	13.160	4.939.211,20	2,31
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	18.995	3.810.776,90	1,78
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	46.560	4.268.620,80	2,00
CVS HEALTH CORP	USD	20.523	2.123.104,35	0,99
ECOLAB INC	USD	4.256	1.185.764,16	0,55
ELI LILLY & CO	USD	4.009	4.808.514,87	2,25
EMERSON ELECTRIC CO	USD	16.592	2.375.144,80	1,11
EXELON CORP	USD	85.971	4.007.968,02	1,87
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	14.856	3.525.774,48	1,65
FLEX LTD	USD	52.127	8.448.222,89	3,95
GENPACT LTD	USD	58.964	1.621.510,00	0,76
GILEAD SCIENCES INC	USD	34.286	4.331.693,24	2,03
JOHNSON & JOHNSON	USD	19.516	4.956.478,52	2,32
LAM RESEARCH CORP	USD	13.037	5.649.323,21	2,64
LOWE'S COS INC	USD	18.868	4.160.205,32	1,94
MASTERCARD INC - A	USD	7.309	3.753.902,40	1,75
MERCK & CO. INC.	USD	34.705	4.459.592,50	2,08
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	3.770	2.123.603,30	0,99
MICROSOFT CORP	USD	29.799	11.115.622,98	5,20
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	10.082	4.186.953,78	1,96
NVIDIA CORP	USD	91.407	18.289.626,63	8,55
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	9.907	2.784.164,21	1,30
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	28.137	6.927.892,14	3,24
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	USD	17.605	3.743.703,25	1,75
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC	GBP	30.163	2.200.273,13	1,03
TESLA INC	USD	10.306	4.334.703,60	2,03
TWILIO INC - A	USD	19.417	4.006.309,61	1,87
WABTEC CORP	USD	24.536	6.614.905,60	3,09
WALMART INC	USD	33.722	3.819.353,72	1,79
XYLEM INC	USD	26.043	3.078.543,03	1,44
Summe Wertpapiervermögen			**213.856.691,75**	**99,98**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**2.215.895,12**	**1,04**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**-2.172.641,44**	**-1,02**
Summe			**213.899.945,43**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**244.303.981,83**	**92,09**
Aktien			**157.903.033,88**	**59,52**
3I GROUP PLC	GBP	13.065	377.055,84	0,14
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	16.680	620.162,40	0,23
ACCENTURE PLC-CL A	USD	2.123	231.073,31	0,09
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	4.540	584.298,00	0,22
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	6.008	248.299,05	0,09
ADOBE INC	USD	1.532	274.722,85	0,10
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	1.283	651.891,48	0,25
ADVANTEST CORP	JPY	4.100	713.581,48	0,27
AERCAP HOLDINGS NV	USD	2.850	363.398,06	0,14
AGEAS	EUR	6.838	478.660,00	0,18
AIRBNB INC-CLASS A	USD	1.986	248.575,70	0,09
AIR LIQUIDE SA	EUR	1.406	243.631,68	0,09
ALLSTATE CORP	USD	1.927	401.041,18	0,15
ALPHABET INC-CL A	USD	13.641	4.263.871,40	1,61
ALPHABET INC-CL C	USD	9.448	2.919.847,67	1,10
AMAZON.COM INC	USD	22.230	4.634.215,17	1,75
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	5.351	348.823,61	0,13
ANALOG DEVICES INC	USD	1.600	555.822,62	0,21
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	18.180	355.553,92	0,13
ANTOFAGASTA PLC	GBP	11.931	529.097,05	0,20
APPLE INC	USD	30.857	7.809.657,59	2,94
APPLIED MATERIALS INC	USD	1.471	930.230,91	0,35
APTIV PLC	USD	5.847	313.906,11	0,12
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	7.410	629.069,01	0,24
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	8.298	554.506,43	0,21
ARC RESOURCES LTD	CAD	17.586	323.086,71	0,12
ARISTA NETWORKS INC	USD	1.661	246.803,71	0,09
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	634	634.317,00	0,24
ASML HOLDING NV	EUR	576	991.526,40	0,37
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	16.175	372.922,57	0,14
ASTRAZENECA PLC	GBP	5.046	825.964,71	0,31
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	15.632	242.567,95	0,09
ATMOS ENERGY CORP	USD	5.480	825.714,69	0,31
AUTODESK INC	USD	1.145	194.709,09	0,07
AXON ENTERPRISE INC	USD	885	433.954,21	0,16
AYVENS SA	EUR	29.685	341.971,20	0,13
BAKER HUGHES CO	USD	10.364	503.106,80	0,19
BANK OF AMERICA CORP	USD	12.830	639.423,95	0,24
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	32.604	568.124,70	0,21
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	4.748	600.549,53	0,23
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	4.962	377.094,26	0,14
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	259	314.815,94	0,12
BECTON DICKINSON AND CO	USD	2.700	357.378,64	0,13
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	797	228.818,70	0,09
BIOGEN INC	USD	2.027	383.060,98	0,14
BLOOM ENERGY CORP- A	USD	2.323	615.037,26	0,23
BNP PARIBAS	EUR	3.674	375.262,36	0,14
BP PLC	GBP	93.184	505.296,56	0,19
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	6.947	350.114,70	0,13
BROADCOM INC	USD	9.194	3.037.727,19	1,15
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	CAD	5.487	215.210,96	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
BUNGE GLOBAL SA	USD	5.369	501.209,98	0,19
BUNZL PLC	GBP	12.591	384.424,54	0,14
BURLINGTON STORES INC	USD	2.044	566.377,33	0,21
CAIXABANK SA	EUR	48.753	603.805,91	0,23
CANON INC	JPY	14.600	325.841,64	0,12
CAPGEMINI SE	EUR	3.278	288.332,88	0,11
CARREFOUR SA	EUR	21.286	345.897,50	0,13
CASEY'S GENERAL STORES INC	USD	863	599.933,32	0,23
CATERPILLAR INC	USD	756	704.158,49	0,27
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	2.779	589.853,87	0,22
CDW CORP/DE	USD	3.166	389.457,05	0,15
CENCORA INC	USD	2.458	608.383,49	0,23
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	18.700	349.112,66	0,13
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	2.758	343.055,35	0,13
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	8.312	247.186,22	0,09
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	2	208.186,50	0,08
CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	1.682	272.374,25	0,10
CINTAS CORP	USD	1.546	229.986,60	0,09
CITIGROUP INC	USD	5.259	643.793,96	0,24
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	10.634	651.731,29	0,25
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	4.634	264.677,04	0,10
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	7.125	241.363,82	0,09
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2.938	235.595,07	0,09
COMCAST CORP-CLASS A	USD	15.972	342.965,63	0,13
COMFORT SYSTEMS USA INC	USD	362	627.539,49	0,24
CONOCOPHILLIPS	USD	2.323	211.229,84	0,08
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	3.761	363.928,48	0,14
CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	2.861	348.059,56	0,13
COREBRIDGE FINANCIAL INC	USD	14.712	368.411,23	0,14
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	277	226.646,72	0,09
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	20.610	362.632,95	0,14
CUMMINS INC	USD	1.024	638.788,63	0,24
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	EUR	16.571	210.617,41	0,08
CVS HEALTH CORP	USD	7.277	658.449,79	0,25
DAIFUKU CO LTD	JPY	8.800	337.432,76	0,13
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	17.809	317.267,34	0,12
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	1.573	593.620,73	0,22
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	12.347	365.779,88	0,14
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	11.866	283.004,10	0,11
DEXCOM INC	USD	3.591	211.540,15	0,08
DISCO CORP	JPY	700	306.122,01	0,12
DOLLAR GENERAL CORP	USD	3.591	361.549,91	0,14
DOLLAR TREE INC	USD	5.686	601.523,40	0,23
ECHOSTAR CORP-A	USD	5.125	454.987,75	0,17
ECOLAB INC	USD	1.034	251.974,76	0,09
EIFFAGE	EUR	2.752	355.283,20	0,13
ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.313	235.474,08	0,09
ELEVANCE HEALTH INC	USD	1.010	341.640,25	0,13
ELIA GROUP SA/NV	EUR	4.270	596.946,00	0,23
ELISA OYJ	EUR	5.563	204.384,62	0,08
EMCOR GROUP INC	USD	801	581.416,85	0,22
ENBRIDGE INC	CAD	12.093	573.393,32	0,22
ENDEAVOUR MINING PLC	CAD	11.019	483.068,39	0,18
ENTEGRIS INC	USD	4.770	750.399,90	0,28

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
EOG RESOURCES INC	USD	4.964	563.263,99	0,21
EQT CORP	USD	7.232	336.329,43	0,13
EQUINIX INC	USD	868	791.388,54	0,30
EVEREST GROUP LTD	USD	1.226	383.070,04	0,14
EVERSOURCE ENERGY	USD	5.818	367.765,99	0,14
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	53.614	851.390,32	0,32
EXPAND ENERGY CORP	USD	4.272	340.736,18	0,13
F5 INC	USD	691	251.402,40	0,09
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	CAD	256	368.164,63	0,14
FAIR ISAAC CORP	USD	212	221.545,84	0,08
FASTENAL CO	USD	5.991	251.681,74	0,09
FAST RETAILING CO LTD	JPY	500	222.829,40	0,08
FEDEX CORP	USD	965	264.296,73	0,10
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	9.240	314.223,04	0,12
FIRST SOLAR INC	USD	1.295	267.268,61	0,10
FISERV INC	USD	7.022	301.258,72	0,11
FLEX LTD	USD	4.391	622.452,00	0,23
FORTESCUE LTD	AUD	40.954	475.242,60	0,18
FORTINET INC	USD	1.919	257.847,27	0,10
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	9.372	371.131,20	0,14
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	6.800	494.589,24	0,19
FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JPY	20.000	509.109,07	0,19
GALDERMA GROUP AG	CHF	3.129	623.933,97	0,24
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	USD	8.457	329.388,80	0,12
GEN DIGITAL INC	USD	15.402	335.306,38	0,13
GENERAL MILLS INC	USD	11.749	357.618,47	0,13
GENERAL MOTORS CO	USD	4.772	321.722,87	0,12
GE VERNOVA INC	USD	684	702.881,34	0,26
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	5.261	333.891,51	0,13
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	646	571.455,45	0,22
GRACO INC	USD	3.510	232.127,26	0,09
GSK PLC	GBP	15.777	362.830,71	0,14
HALLIBURTON CO	USD	17.041	506.028,12	0,19
HANNOVER RUECK SE	EUR	997	241.672,80	0,09
HCA HEALTHCARE INC	USD	1.049	357.731,66	0,13
HOCHTIEF AG	EUR	1.164	590.148,00	0,22
HP INC	USD	14.690	281.902,04	0,11
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	35.468	589.129,49	0,22
IBERDROLA SA	EUR	11.654	254.523,36	0,10
IDEXX LABORATORIES INC	USD	1.645	757.451,06	0,29
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.071	253.366,02	0,10
IMPERIAL OIL LTD	CAD	2.237	219.638,49	0,08
INCYTE CORP	USD	10.950	1.085.709,79	0,41
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	4.258	234.700,96	0,09
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	1.351	243.797,18	0,09
INTUIT INC	USD	1.198	273.487,27	0,10
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	624	217.049,17	0,08
IPSEN	EUR	5.140	867.632,00	0,33
JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	35.100	578.593,85	0,22
JOHNSON & JOHNSON	USD	4.113	913.652,24	0,34
JPMORGAN CHASE & CO	USD	2.212	633.301,81	0,24
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	1.957	599.218,92	0,23
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	2.713	260.479,32	0,10
KONAMI GROUP CORP	JPY	2.100	199.642,33	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
KONE OYJ-B	EUR	4.437	220.785,12	0,08
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	15.839	557.849,58	0,21
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	16.544	341.790,68	0,13
KROGER CO	USD	6.391	310.410,42	0,12
LAM RESEARCH CORP	USD	2.081	788.734,13	0,30
LEIDOS HOLDINGS INC	USD	3.108	279.918,45	0,11
LOTUS BAKERIES	EUR	21	244.020,00	0,09
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	3.028	302.402,73	0,11
LUMENTUM HOLDINGS INC	USD	774	580.896,04	0,22
LY CORP	JPY	149.600	349.253,56	0,13
MACQUARIE GROUP LTD	AUD	3.867	586.499,88	0,22
MASTERCARD INC - A	USD	536	240.785,10	0,09
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	78.291	235.786,26	0,09
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	6.497	285.348,24	0,11
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	4.907	2.417.619,20	0,91
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	6.995	557.984,78	0,21
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	2.305	2.327.156,87	0,88
MICROSOFT CORP	USD	15.007	4.896.274,94	1,85
MONCLER SPA	EUR	10.219	518.920,82	0,20
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	592	715.785,11	0,27
MOODY'S CORP	USD	584	231.352,47	0,09
MORGAN STANLEY	USD	3.183	581.977,01	0,22
MSCI INC	USD	419	205.245,13	0,08
NATERA INC	USD	2.964	703.732,88	0,27
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	4.543	627.121,93	0,24
NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	11.800	324.028,00	0,12
NESTE OYJ	EUR	19.525	559.196,00	0,21
NESTLE SA-REG	CHF	6.588	593.473,61	0,22
NETAPP INC	USD	1.519	205.615,71	0,08
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	5.855	863.091,43	0,33
NEWMONT CORP	USD	3.617	295.484,82	0,11
NISOURCE INC	USD	14.324	595.737,08	0,22
NORTHERN TRUST CORP	USD	4.001	608.356,37	0,23
NUCOR CORP	USD	2.648	515.911,83	0,19
NUTRIEN LTD	CAD	5.813	320.206,87	0,12
NVIDIA CORP	USD	48.440	8.477.529,61	3,20
OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	1.176	222.795,07	0,08
OTSUKA CORP	JPY	34.500	514.952,25	0,19
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	1.692	172.663,03	0,07
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	253	181.660,72	0,07
PENTAIR PLC	USD	5.607	375.957,86	0,14
PFIZER INC	USD	15.173	319.571,28	0,12
PLS GROUP LTD	AUD	136.777	416.070,62	0,16
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.845	236.640,25	0,09
PROGRESSIVE CORP	USD	1.391	265.777,97	0,10
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	3.947	372.605,36	0,14
PTC INC	USD	2.863	284.497,01	0,11
PUBLIC STORAGE	USD	872	242.776,45	0,09
PULTEGROUP INC	USD	3.361	403.361,16	0,15
QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	24.715	377.258,51	0,14
QUANTA SERVICES INC	USD	930	585.705,59	0,22
RATIONAL AG	EUR	352	225.456,00	0,08
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	3.900	237.801,29	0,09
RELX PLC	GBP	8.106	222.646,81	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
REPSOL SA	EUR	15.220	334.992,20	0,13
RESMED INC	USD	1.390	236.930,99	0,09
ROCHE HOLDING AG	CHF	956	344.978,91	0,13
ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	624	229.504,80	0,09
ROLLINS INC	USD	5.563	203.095,97	0,08
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	36.996	620.436,75	0,23
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	1.221	361.387,38	0,14
ROSS STORES INC	USD	4.000	744.686,43	0,28
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	11.873	582.278,59	0,22
RPM INTERNATIONAL INC	USD	3.748	364.375,23	0,14
SALESFORCE INC	USD	2.079	284.873,73	0,11
SAMPO OYJ-A SHS	EUR	25.176	231.468,14	0,09
SANDVIK AB	SEK	16.312	589.531,75	0,22
SBI HOLDINGS INC	JPY	21.800	309.610,43	0,12
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	1.053	888.782,47	0,34
SECOM CO LTD	JPY	6.600	229.312,20	0,09
SECURITAS AB-B SHS	SEK	23.921	344.168,39	0,13
SEMPRA	USD	2.971	240.917,88	0,09
SHELL PLC	EUR	13.479	459.162,14	0,17
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	872	262.614,40	0,10
SOFTBANK GROUP CORP	JPY	12.400	397.929,55	0,15
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	7.200	241.711,64	0,09
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	5.883	319.286,41	0,12
STATE STREET CORP	USD	4.254	631.049,07	0,24
STEEL DYNAMICS INC	USD	2.545	510.780,81	0,19
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	32.000	504.071,80	0,19
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	32.600	343.079,78	0,13
SWISS RE AG	CHF	2.686	374.248,85	0,14
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	5.560	369.839,94	0,14
TAPESTRY INC	USD	4.551	582.677,67	0,22
TARGET CORP	USD	5.210	595.187,70	0,22
TECHNIPFMC PLC	USD	13.547	785.590,92	0,30
TECK RESOURCES LTD-CLS B	CAD	10.005	521.021,15	0,20
TE CONNECTIVITY PLC	USD	1.861	328.169,52	0,12
TELECOM ITALIA SPA	EUR	78.125	621.718,75	0,23
TENARIS SA	EUR	8.528	206.462,88	0,08
TERADYNE INC	USD	1.769	748.633,74	0,28
TESLA INC	USD	5.752	2.116.059,83	0,80
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	866	225.775,05	0,09
TEXTRON INC	USD	4.329	347.327,18	0,13
THE CIGNA GROUP	USD	1.432	345.293,24	0,13
TJX COMPANIES INC	USD	1.711	226.726,58	0,09
TOAST INC-CLASS A	USD	10.174	247.564,66	0,09
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	2.000	830.396,72	0,31
TORONTO-DOMINION BANK	CAD	5.799	616.491,21	0,23
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	2.642	230.299,76	0,09
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	587	252.174,34	0,10
TRANSUNION	USD	5.551	350.257,27	0,13
TRIMBLE INC	USD	7.042	315.236,21	0,12
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	2.533	251.882,07	0,09
UBS GROUP AG-REG	CHF	13.947	605.819,27	0,23
UNILEVER PLC	EUR	10.240	539.136,00	0,20
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	3.723	350.059,04	0,13
UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	476	225.584,78	0,09

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
US BANCORP	USD	12.070	637.652,41	0,24
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	1.519	235.788,45	0,09
VERISIGN INC	USD	928	204.187,60	0,08
VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	2.097	614.114,88	0,23
VICI PROPERTIES INC	USD	14.076	326.876,41	0,12
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	811	243.370,94	0,09
WALMART INC	USD	2.289	226.757,75	0,09
WATSCO INC	USD	721	262.802,70	0,10
WELLTOWER INC	USD	3.224	640.034,36	0,24
WESTERN DIGITAL CORP	USD	1.246	696.094,74	0,26
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	2.871	901.503,54	0,34
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	USD	1.997	196.189,14	0,07
WW GRAINGER INC	USD	215	255.826,12	0,10
XPO INC	USD	3.090	554.837,84	0,21
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	4.825	363.320,43	0,14
ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	3.910	295.173,71	0,11
Anleihen			**86.392.607,97**	**32,56**
AAREAL BK 5.625% 12-12-34 EMTN	EUR	700.000	727.686,40	0,27
ADMIRAL GROUP 8.5% 06-01-34	GBP	550.000	728.985,86	0,27
AEROPUERTOS DOMINICANOS 7.0% 30-06-34	USD	800.000	727.350,65	0,27
AIR FR KLM 3.75% 04-09-30 EMTN	EUR	700.000	691.616,87	0,26
AKBANK TAS 7.498% 20-01-30	USD	900.000	810.911,97	0,31
AKER BP A 5.25% 30-10-35	USD	1.600.000	1.370.036,52	0,52
AKZO NOBEL NV 4.625% 25-03-36	EUR	1.300.000	1.322.478,30	0,50
ALSTRIA OFFICE REITAG 5.5% 20-03-31	EUR	700.000	701.197,98	0,26
ALTAREA COGEDIM 5.5% 02-10-31	EUR	700.000	740.468,75	0,28
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 6.625% 01-02-32	USD	300.000	268.150,09	0,10
ASMODEE GROUP AB 4.25% 15-12-31	EUR	650.000	655.373,23	0,25
AXIA ENERGIA SA 6.5% 11-01-35	USD	800.000	704.976,82	0,27
BANCA TRANSILVANIA 5.125% 30-09-30	EUR	600.000	613.814,04	0,23
BATH BODY WORKS 6.875% 01-11-35	USD	750.000	671.958,15	0,25
BBVA 7.883% 15-11-34	USD	800.000	797.516,81	0,30
BELDEN 3.375% 15-07-31	EUR	800.000	771.389,56	0,29
BELRON UK FINANCE 5.75% 15-10-29	USD	650.000	571.512,77	0,22
BERKELEY GROUP 2.5% 11-08-31	GBP	1.300.000	1.294.956,40	0,49
BLOCK 6.0% 15-08-33	USD	820.000	722.575,42	0,27
BM EUROPEAN VALUE RETAIL 8.125% 15-11-30	GBP	500.000	604.855,76	0,23
BREAD FINANCIAL 6.75% 15-05-31	USD	800.000	716.394,93	0,27
BUILDERS FIRSTSOURCE 6.375% 01-03-34	USD	670.000	593.222,21	0,22
CECONOMY AG 6.25% 15-07-29	EUR	620.000	640.727,09	0,24
CENTURY COMMUNITIES 6.625% 15-09-33	USD	800.000	707.028,43	0,27
CHARLES RIVER LABORATORIES INTL 4.0% 15-03-31	USD	710.000	585.186,00	0,22
CHESNARA 4.75% 04-08-32	GBP	1.200.000	1.315.956,10	0,50
COINBASE GLOBAL 3.625% 01-10-31	USD	930.000	706.761,35	0,27
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA SAB DE CV 5.5% 30-01-33	USD	1.500.000	1.287.457,36	0,49
COUSINS PROPERTIES LP 5.875% 01-10-34	USD	790.000	708.025,32	0,27
CROWN AMERICAS LLC 5.875% 01-06-33	USD	820.000	722.104,92	0,27
CTP NV 4.25% 10-03-35	EUR	1.300.000	1.300.124,28	0,49
CT TRUST 5.125% 03-02-32	USD	900.000	748.512,20	0,28
CYPRIUM CORPCYPRIUM HOLDINGS LUX SARL 6.375% 15-04-34	USD	750.000	656.330,55	0,25
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.875% 01-09-32	USD	800.000	722.036,91	0,27
DUFRY ONE BV 4.5% 23-05-32	EUR	640.000	649.559,23	0,24
ECOPETROL 8.625% 19-01-29	USD	770.000	715.114,69	0,27
EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA 7.85% 09-11-33	USD	1.400.000	1.366.716,17	0,52

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
ENERSYS 6.625% 15-01-32	USD	640.000	572.871,37	0,22
EUROBANK S A 4.25% 30-04-35	EUR	700.000	703.122,35	0,27
EVERFORTH INC	USD	800.000	648.378,41	0,24
FINANSBANK AS 7.25% 21-05-29	USD	700.000	628.734,51	0,24
FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY 6.125% 15-04-32	USD	690.000	621.152,21	0,23
GAP 3.875% 01-10-31	USD	920.000	733.789,44	0,28
GENMAB ASGENMAB FINANCE LLC 6.25% 15-12-32	USD	800.000	713.528,91	0,27
GRAPHIC PACKAGING INTL 6.375% 15-07-32	USD	300.000	265.061,58	0,10
GRUPO NUTRE 9.0% 12-05-35	USD	710.000	685.904,84	0,26
HARBOUR ENERGY 6.327% 01-04-35	USD	1.500.000	1.343.855,94	0,51
HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE CAPITAL 6.375% 01-07-34	USD	1.600.000	1.429.675,36	0,54
INSIGHT ENTREPRISES 6.625% 15-05-32	USD	800.000	711.889,44	0,27
IRON MOUNTAIN 4.5% 15-02-31	USD	880.000	736.619,41	0,28
JUST RETIREMENT 6.875% 30-03-35	GBP	630.000	747.875,23	0,28
KASPIKZ JSC 6.25% 26-03-30	USD	1.500.000	1.328.662,03	0,50
KB HOME 4.0% 15-06-31	USD	900.000	737.110,86	0,28
KONTOOR BRANDS 4.125% 15-11-29	USD	700.000	586.510,31	0,22
LEVI STRAUSS 3.5% 01-03-31	USD	700.000	567.313,78	0,21
LOTTOMATICA GROUP 4.875% 31-01-31	EUR	690.000	704.947,47	0,27
MACY S RETAIL HOLDINGS LLC 6.125% 15-03-32	USD	900.000	791.732,36	0,30
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 6.125% 15-09-33	USD	880.000	761.279,00	0,29
MUANGTHAI LEASING PCL 6.875% 30-09-28	USD	700.000	615.397,53	0,23
MURPHY OIL CORPORATION 6.0% 01-10-32	USD	800.000	697.267,21	0,26
NATL BANK OF GREECE 5.875% 28-06-35	EUR	660.000	702.375,96	0,26
NATURA AND CO LUX 6.0 22-29 19/04S	USD	820.000	696.276,46	0,26
NEINOR HOMES 5.875% 15-02-30	EUR	690.000	712.704,24	0,27
NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	EUR	750.000	725.244,28	0,27
NEWS 5.125% 15-02-32	USD	1.600.000	1.372.995,18	0,52
NORDSTROM 4.25% 01-08-31	USD	900.000	739.791,97	0,28
ORSTED 5.125% 13-09-34 EMTN	GBP	1.300.000	1.437.856,62	0,54
PATTERSON UTI ENERGY 6.05% 15-05-36	USD	1.500.000	1.310.234,71	0,49
PEARSON FUNDING FIVE 5.375% 12-09-34	GBP	1.200.000	1.363.748,60	0,51
PEDIATRIX MEDICAL GROUP 5.375% 15-02-30	USD	840.000	726.735,55	0,27
PERENTI FINANCE PTY 7.5% 26-04-29	USD	800.000	720.969,20	0,27
PIRAEUS BANK 7.25% 17-04-34	EUR	640.000	695.710,15	0,26
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 3.75% 16-10-29	USD	800.000	659.198,00	0,25
QORVO 3.375% 01-04-31	USD	1.000.000	800.385,49	0,30
RESIDEO FUNDING 4.0% 01-09-29	USD	800.000	671.479,68	0,25
RHP HOTEL PROPERTIES LPRHP FINANCE 6.5% 01-04-32	USD	800.000	716.377,50	0,27
ROTHESAY LIFE 7.734% 16-05-33	GBP	500.000	634.588,63	0,24
SCOTIABANK PERU SAA 6.1% 01-10-35	USD	1.500.000	1.343.947,39	0,51
SEAGATE HDD CAYMAN 4.125% 15-01-31	USD	700.000	553.828,39	0,21
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	690.000	697.772,64	0,26
SERVICE CORPORATION INTL 4.0% 15-05-31	USD	700.000	578.343,95	0,22
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 6.75% 15-08-32	USD	800.000	701.932,16	0,26
SIRIUS SATELLITE RADIO 3.875% 01-09-31	USD	800.000	636.564,20	0,24
SNAM 5.75% 28-05-35	USD	1.400.000	1.264.060,28	0,48
SOFTBANK GROUP 7.0% 08-07-31	USD	900.000	787.373,42	0,30
STEELCASE 5.125% 18-01-29	USD	720.000	615.717,70	0,23
TEMPUR SEALY INTL 3.875% 15-10-31	USD	800.000	643.649,93	0,24
TGS A FIX 15-01-30	USD	800.000	735.861,95	0,28
THE ADT CORPORATION 5.875% 15-10-33	USD	750.000	644.871,06	0,24

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
TIME WARNER CABLE ENTERPRISES LLC 8.375% 15-07-33	USD	700.000	679.755,47	0,26
TRAVEL LEISURE 6.125% 01-09-33	USD	760.000	658.221,70	0,25
TREASURY CORP VICTORIA 3.0% 20-10-28	AUD	4.500.000	2.634.228,14	0,99
TRINET GROUP 3.5% 01-03-29	USD	700.000	578.011,91	0,22
TRINET GROUP 7.125% 15-08-31	USD	640.000	563.325,62	0,21
T SINAI KALKINMA BANKASI AS 7.375% 02-07-30	USD	800.000	712.804,26	0,27
TT VARLIK KIRALAMA AS 6.5% 30-10-30	USD	800.000	693.961,30	0,26
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS 5.8% 11-04-28	USD	700.000	613.941,57	0,23
TURK TELEKOMUNIKASYON AS 7.375% 20-05-29	USD	800.000	714.638,26	0,27
UNITRIN 3.8% 23-02-32	USD	1.800.000	1.423.061,66	0,54
VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN	EUR	700.000	710.436,44	0,27
VAR ENERGI A 8.0% 15-11-32	USD	1.300.000	1.292.742,72	0,49
VEON MIDCO BV 9.0% 15-07-29	USD	800.000	734.292,66	0,28
WILLIAM CARTER COMPANY 7.375% 15-02-31	USD	800.000	723.810,73	0,27
XP 6.75% 02-07-29	USD	820.000	736.312,37	0,28
YAPI VE KREDI BANKASI AS 7.25% 03-03-30	USD	820.000	726.095,54	0,27
ZEBRA TECHNOLOGIES 6.5% 01-06-32	USD	800.000	708.469,17	0,27
ZIFF DAVIS 4.625% 15-10-30	USD	760.000	626.153,52	0,24
Rechte			**8.339,98**	**0,00**
ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS RTS 13-07-26	EUR	4.540	8.339,98	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen			**17.731.719,41**	**6,68**
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			**17.731.719,41**	**6,68**
JSS SUSTAINABLE EQUITY SYSTEMATIC EMERGING MARKETS I USD ACC	USD	163.924	15.836.093,59	5,97
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS MSCI EMERGING MARKETS SOCIALLY RES	USD	91.100	1.895.625,82	0,71
Summe Wertpapiervermögen			**262.035.701,24**	**98,77**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**1.468.355,08**	**0,55**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**1.791.306,93**	**0,68**
Summe			**265.295.363,25**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Green Planet

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**511.639.901,17**	**98,29**
Aktien			**511.639.901,17**	**98,29**
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	107.174	14.713.575,65	2,83
ALPHABET INC-CL A	USD	32.452	10.143.769,12	1,95
AMPHENOL CORP-CL A	USD	76.028	11.725.056,38	2,25
ANALOG DEVICES INC	USD	35.169	12.217.328,55	2,35
APPLIED MATERIALS INC	USD	35.837	22.662.600,37	4,35
AURUBIS AG	EUR	27.971	5.068.345,20	0,97
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	USD	72.129	6.117.684,89	1,18
CLEAN HARBORS INC	USD	58.499	15.286.080,86	2,94
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	USD	114.322	10.006.299,78	1,92
COHERENT CORP	USD	25.812	8.905.851,17	1,71
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	HKD	191.500	14.993.977,11	2,88
DANAHER CORP	USD	9.844	1.640.063,96	0,32
E.ON SE	EUR	564.823	10.180.934,58	1,96
EBARA CORP	JPY	400.129	13.471.515,85	2,59
ECOLAB INC	USD	55.019	13.407.542,72	2,58
FIRST SOLAR INC	USD	14.903	3.075.756,04	0,59
FLSMIDTH & CO A/S	DKK	129.857	8.304.065,77	1,60
HYDRO ONE LTD	CAD	107.385	3.872.890,79	0,74
IBERDROLA SA	EUR	625.077	13.651.681,68	2,62
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	245.713	20.067.380,71	3,85
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	237.658	11.704.171,89	2,25
MASTEC INC	USD	29.030	10.564.350,39	2,03
METSO CORP	EUR	526.016	7.995.443,20	1,54
MICROSOFT CORP	USD	24.159	7.882.262,03	1,51
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	88.100	5.402.688,59	1,04
MYR GROUP INC/DELAWARE	USD	30.159	13.200.003,15	2,54
NATIONAL GRID PLC	GBP	707.674	10.252.811,14	1,97
NEXANS SA	EUR	63.518	9.229.165,40	1,77
NEXTPOWER INC-CL A	USD	56.112	5.847.269,90	1,12
NORSK HYDRO ASA	NOK	536.909	4.261.672,18	0,82
NVENT ELECTRIC PLC	USD	102.244	15.168.026,62	2,91
NVIDIA CORP	USD	66.570	11.650.477,83	2,24
PRIMORIS SERVICES CORP	USD	63.573	5.511.550,56	1,06
REPUBLIC SERVICES INC	USD	95.708	17.837.366,08	3,43
SANDVIK AB	SEK	322.769	11.665.189,62	2,24
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	50.123	14.305.104,20	2,75
SIEMENS AG-REG	EUR	39.982	11.240.939,30	2,16
SIEMENS ENERGY AG	EUR	72.688	12.051.670,40	2,32
STANTEC INC	CAD	83.547	5.038.419,00	0,97
SULZER AG-REG	CHF	35.373	5.147.255,73	0,99
SYNOPSYS INC	USD	16.518	6.444.663,92	1,24
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	31.231	13.045.559,93	2,51
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	23.086	10.123.674,42	1,94
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	37.347	15.506.413,11	2,98
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	12.757	5.480.388,45	1,05
TRIMBLE INC	USD	126.617	5.668.029,44	1,09
VALMONT INDUSTRIES	USD	20.660	10.437.519,46	2,01
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	304.995	11.114.017,80	2,14
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	231.280	5.711.725,05	1,10
XYLEM INC	USD	122.248	12.639.671,20	2,43
Summe Wertpapiervermögen			**511.639.901,17**	**98,29**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Green Planet

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	**4.734.532,75**	**0,91**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	**4.183.337,36**	**0,80**
Summe	**520.557.771,28**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**149.837.365,14**	**98,15**
Aktien			**9.267.964,17**	**6,07**
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	USD	12.155	164.457,15	0,11
ASHLAND INC	USD	4.885	321.872,65	0,21
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	6.105	208.913,10	0,14
BAUSCH HEALTH COS INC	USD	36.930	182.064,90	0,12
BOYD GAMING CORP	USD	3.575	315.779,75	0,21
BRINK'S CO/THE	USD	2.300	217.327,00	0,14
CAESARS ENTERTAINMENT INC	USD	10.540	318.097,20	0,21
CDW CORP/DE	USD	2.350	330.504,00	0,22
CONCENTRA GROUP HOLDINGS PAR	USD	12.325	366.668,75	0,24
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	835	360.269,10	0,24
DEVON ENERGY CORP	USD	7.569	312.751,08	0,20
ECOVYST INC	USD	23.310	290.209,50	0,19
ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	10.830	232.195,20	0,15
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	USD	34.768	367.497,76	0,24
HERC HOLDINGS INC	USD	2.530	362.650,20	0,24
INTERFACE INC	USD	11.280	404.275,20	0,26
KOPPERS HOLDINGS INC	USD	8.540	383.446,00	0,25
LEAR CORP	USD	2.515	337.160,90	0,22
MASTERBRAND INC	USD	34.850	358.606,50	0,23
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	USD	15.890	335.437,90	0,22
NRG ENERGY INC	USD	2.285	333.747,10	0,22
RED ROCK RESORTS INC-CLASS A	USD	5.160	335.709,60	0,22
RYAN SPECIALTY HOLDINGS INC	USD	10.365	391.382,40	0,26
SCIENCE APPLICATIONS INTE	USD	2.490	274.920,90	0,18
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	7.530	359.482,20	0,24
SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP	USD	16.984	290.426,40	0,19
UNITED RENTALS INC	USD	117	132.548,13	0,09
US FOODS HOLDING CORP	USD	3.385	346.116,25	0,23
VISTRA CORP	USD	1.685	267.291,55	0,18
WESCO INTERNATIONAL INC	USD	1.060	366.155,80	0,24
Anleihen			**140.062.958,56**	**91,75**
1011778 BC UNLIMITED LIABILITY 4.0% 15-10-30	USD	1.200.000	1.133.549,52	0,74
1011778 BC UNLIMITED LIABILITY 5.625% 15-09-29	USD	175.000	176.132,95	0,12
1011778 BC UNLIMITED LIABILITY 6.125% 15-06-29	USD	175.000	177.719,05	0,12
1261229 BC 10.0% 15-04-32	USD	825.000	836.016,23	0,55
ACADEMY 5.875% 15-05-31	USD	225.000	225.301,73	0,15
ACUSHNET CO DEL 5.625% 01-12-33	USD	150.000	149.555,47	0,10
ADIENT GLOBAL 7.5% 15-02-33	USD	425.000	438.661,75	0,29
ADIENT GLOBAL 8.25% 15-04-31	USD	175.000	183.054,20	0,12
ADI ESCROW ISSUER LLC 7.125% 15-07-34	USD	50.000	51.039,68	0,03
AETHON UNITED BR LP 7.5% 01-10-29	USD	300.000	312.128,70	0,20
AFFINITY GAMING 6.875% 15-12-27	USD	225.000	126.892,35	0,08
AHEAD DB HOLDINGS LLC 6.625% 01-05-28	USD	112.000	112.346,30	0,07
AHP HEALTH PARTNERS 5.75% 15-07-29	USD	325.000	321.082,23	0,21
ALBERTSONS COMPANIES INCSAFEWAY INCNEW 5.5% 31-03-31	USD	50.000	48.912,48	0,03
ALBERTSONS COMPANIES INCSAFEWAY INCNEW 5.625% 31-03-32	USD	50.000	48.444,49	0,03
ALBERTSONS COMPANIES INCSAFEWAY INCNEW 5.75% 31-03-34	USD	400.000	381.387,32	0,25
ALBERTSONS COMPANIES INCSAFEWAY INCNEW 6.25% 15-03-33	USD	325.000	322.342,44	0,21
ALBERTSONS COMPANIES INCSAFEWAY INCNEW 6.5% 15-02-28	USD	400.000	403.403,60	0,26
ALLIANT HOLDINGS INTEREST LLC 5.875% 01-11-29	USD	175.000	171.454,10	0,11
ALLIANT HOLDINGS INTEREST LLC 6.5% 01-10-31	USD	100.000	99.859,49	0,07

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
ALLIANT HOLDINGS INTEREST LLC 7.0% 15-01-31	USD	500.000	508.375,90	0,33
ALLIANT HOLDINGS INTEREST LLC 7.375% 01-10-32	USD	275.000	273.382,56	0,18
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC 7.875% 15-02-31	USD	525.000	549.109,05	0,36
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC ALLIED UNI 6.0% 01-06-29	USD	275.000	273.946,99	0,18
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC ALLIED UNI 6.875% 15-06-30	USD	300.000	308.532,90	0,20
AMERICAN BUILDERS CONTRACTORS SUPPLY 4.0% 15-01-28	USD	350.000	344.419,60	0,23
AMNEAL PHARMACEUTICALS LLC 6.875% 01-08-32	USD	175.000	181.941,73	0,12
AMWINS GROUP 4.875% 30-06-29	USD	925.000	892.604,00	0,58
AMWINS GROUP 6.375% 15-02-29	USD	125.000	125.468,38	0,08
AMYNTA WARRANTY BORROWER 7.5% 15-07-33	USD	800.000	769.602,22	0,50
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 5.75% 01-07-34	USD	200.000	197.621,40	0,13
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 5.75% 15-01-28	USD	625.000	625.080,63	0,41
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 5.75% 15-10-33	USD	500.000	495.531,65	0,32
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 6.625% 01-02-32	USD	125.000	127.740,00	0,08
APLD COMPUTECO 2 LLC 6.75% 15-03-31	USD	400.000	401.728,00	0,26
APLD COMPUTECO 3 LLC 7.0% 15-06-31	USD	500.000	500.207,25	0,33
APLD COMPUTECO LLC 9.25% 15-12-30	USD	625.000	674.845,63	0,44
ARCHROCK PARTNERS LP ARCHROCK PARTN 6.0% 01-02-34	USD	250.000	248.614,43	0,16
ARDAGH GROUP 9.5% 01-12-30	USD	211.000	225.717,88	0,15
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 4.0% 01-09-29	USD	550.000	523.182,61	0,34
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 6.25% 30-01-31	USD	200.000	202.329,60	0,13
ARD FINANCE 6.5% 30-06-27	USD	1	0,01	0,00
ARDONAGH FIN 7.75% 15-02-31	USD	200.000	202.440,40	0,13
ARDONAGH GROUP FINANCE 8.875% 15-02-32	USD	1.800.000	1.750.116,42	1,15
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 4.625% 15-11-29	USD	250.000	243.604,68	0,16
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 5.0% 15-02-32	USD	350.000	334.416,29	0,22
ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS LLC 5.875% 30-06-29	USD	200.000	200.015,12	0,13
ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS LLC 6.625% 15-07-33	USD	200.000	202.199,80	0,13
ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS LLC 6.625% 15-10-32	USD	125.000	126.552,00	0,08
ASURION LLC 8.0% 31-12-32	USD	275.000	277.653,75	0,18
ATHENAHEALTH GROUP 6.5% 15-02-30	USD	850.000	816.273,19	0,53
AVANTOR FUNDING 3.875% 01-11-29	USD	100.000	95.532,81	0,06
AVANTOR FUNDING 4.625% 15-07-28	USD	650.000	643.522,90	0,42
AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HLD A BV 7.25% 15-02-31	USD	150.000	156.010,20	0,10
Bausch Health Companies Inc 4.875% 01-06-28	USD	425.000	393.352,38	0,26
Bausch Health Companies Inc 5.0% 15-02-29	USD	375.000	276.665,19	0,18
Bausch Health Companies Inc 5.25% 15-02-31	USD	150.000	88.675,92	0,06
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 10.0% 15-07-33	USD	974.995	1.107.613,82	0,73
BEACON ROOFING SUPPLY 6.75% 30-04-32	USD	550.000	568.285,30	0,37
BEACON ROOFING SUPPLY 6.875% 15-07-34	USD	450.000	462.665,65	0,30
BELLRING BRANDS INC NEW 7.0% 15-03-30	USD	600.000	600.328,68	0,39
BLACK PEARL COMPUTE LLC 6.125% 15-02-31	USD	150.000	152.112,00	0,10
BLADWIN INSURANCE GROUP HOLDING LLC 7.125% 15-05-31	USD	800.000	804.076,80	0,53
BLUE RACER MIDSTREAM LLC BLUE RACER FIN 7.0% 15-07-29	USD	100.000	102.555,50	0,07
BLUE RACER MIDSTREAM LLC BLUE RACER FIN 7.25% 15-07-32	USD	175.000	180.850,43	0,12
BOND US BDC 1 INC23GE BC 1 GMGE BC 2 7.125% 15-06-33	USD	200.000	202.155,40	0,13
BOYD GAMING CORPORATION 4.75% 01-12-27	USD	150.000	149.581,24	0,10
BOYD GAMING CORPORATION 4.75% 15-06-31	USD	150.000	144.923,26	0,09
BRINKS 6.5% 15-06-29	USD	125.000	127.580,88	0,08
BRINKS 6.75% 15-06-32	USD	250.000	255.333,75	0,17
BROADSTREET PARTNERS 5.875% 15-04-29	USD	1.050.000	1.025.838,03	0,67
BWAY 7.875% 15-04-30	USD	325.000	332.427,88	0,22
CACI INTL 6.375% 15-06-33	USD	375.000	380.558,63	0,25
CAESARS ENTERTAINMENT 6.0% 15-10-32	USD	400.000	362.359,56	0,24

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
CAESARS ENTERTAINMENT 7.0% 15-02-30	USD	275.000	276.812,22	0,18
CALIFORNIA RESOURCES 7.25% 15-01-35	USD	500.000	496.834,61	0,33
CANPACK GROUP 6.0% 15-05-31	USD	200.000	201.269,20	0,13
CAPSTONE BORROWER 8.0% 15-06-30	USD	175.000	166.062,86	0,11
CARNIVAL CORPORATION 5.75% 01-08-32	USD	150.000	151.595,31	0,10
CARNIVAL CORPORATION 5.875% 15-06-31	USD	200.000	203.608,94	0,13
CARNIVAL CORPORATION 6.125% 15-02-33	USD	150.000	151.820,54	0,10
CARNIVAL CORPORATION 7.0% 15-08-29	USD	100.000	103.674,30	0,07
CARPENTER TECH CP 5.625% 01-03-34	USD	100.000	100.047,96	0,07
CARSCOM 6.375% 01-11-28	USD	200.000	198.502,12	0,13
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.25% 01-02-31	USD	775.000	698.501,97	0,46
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.25% 15-01-34	USD	350.000	296.684,68	0,19
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.5% 01-05-32	USD	650.000	576.288,25	0,38
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.5% 01-06-33	USD	325.000	283.057,43	0,19
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.5% 15-08-30	USD	175.000	162.315,92	0,11
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.75% 01-02-32	USD	100.000	89.731,97	0,06
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.0% 01-02-28	USD	800.000	790.390,80	0,52
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.125% 01-05-27	USD	108.000	107.836,08	0,07
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 7.0% 01-02-33	USD	250.000	245.836,00	0,16
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.75% 15-04-33	USD	700.000	712.733,00	0,47
CELANESE US HOLDINGS LLC 7.375% 15-02-34	USD	325.000	336.022,38	0,22
CHAMP ACQUISITION 8.375% 01-12-31	USD	200.000	209.743,88	0,14
CHORD ENERGY CORPORATION 6.0% 01-10-30	USD	200.000	200.952,80	0,13
CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 5.25% 15-05-30	USD	200.000	188.768,30	0,12
CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 6.125% 01-04-30	USD	175.000	157.284,00	0,10
CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 9.75% 15-01-34	USD	150.000	156.792,72	0,10
CHURCHILL DOWNS 5.75% 01-04-30	USD	250.000	249.899,46	0,16
CHURCHILL DOWNS 6.75% 01-05-31	USD	400.000	407.435,60	0,27
CIPHER COMPUTE LLC 7.125% 15-11-30	USD	325.000	338.276,67	0,22
CLARIVATE SCIENCE 4.875% 01-07-29	USD	1.075.000	962.945,33	0,63
CLEAN HARBORS 5.75% 15-10-33	USD	200.000	201.451,60	0,13
CLEARWATER PAPER 4.75% 15-08-28	USD	450.000	367.942,44	0,24
CLEVELANDCLIFFS 4.625% 01-03-29	USD	375.000	363.360,15	0,24
CLEVELANDCLIFFS 7.0% 15-03-32	USD	450.000	447.184,17	0,29
CLEVELANDCLIFFS 7.375% 01-05-33	USD	200.000	200.040,98	0,13
CLEVELANDCLIFFS 7.625% 15-01-34	USD	150.000	149.811,83	0,10
CLOUD SOFTWARE GROUP 6.5% 31-03-29	USD	800.000	777.689,52	0,51
CLOUD SOFTWARE GROUP 6.625% 15-08-33	USD	125.000	108.860,56	0,07
CLOUD SOFTWARE GROUP 8.25% 30-06-32	USD	150.000	140.872,85	0,09
CLOUD SOFTWARE GROUP 9.0% 30-09-29	USD	875.000	851.978,66	0,56
CLYDESDALE ACQUISITION 8.75% 15-04-30	USD	225.000	222.132,96	0,15
CNX MIDSTREAM 4.75% 15-04-30	USD	550.000	524.634,71	0,34
CNX RESOURCES CORPORATION 5.875% 01-03-34	USD	50.000	48.666,60	0,03
CNX RESOURCES CORPORATION 7.25% 01-03-32	USD	175.000	180.411,35	0,12
COEUR MINING 5.125% 15-02-29	USD	525.000	520.974,09	0,34
COHERENT 5.0% 15-12-29	USD	525.000	517.173,67	0,34
COMSTOCK RESSOURCE 6.75% 01-03-29	USD	375.000	369.472,12	0,24
CONCENTRA HEALTH SERVICES 6.875% 15-07-32	USD	175.000	181.476,58	0,12
CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS 6.5% 15-10-28	USD	575.000	575.361,10	0,38
CORE MAIN LP 6.0% 01-07-34	USD	100.000	100.448,80	0,07
CORE SCIENTIFIC FINANCE I LLC 7.75% 15-05-31	USD	250.000	253.717,20	0,17
COREWEAVE 9.0% 01-02-31	USD	225.000	222.469,43	0,15
COREWEAVE 9.25% 01-06-30	USD	525.000	529.415,93	0,35
COREWEAVE 9.625% 15-07-32	USD	175.000	172.837,11	0,11

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
COREWEAVE 9.75% 01-10-31	USD	325.000	324.925,84	0,21
CP ATLAS BUYER 9.75% 15-07-30	USD	250.000	240.401,32	0,16
CRED SUIS SA OPPORTUNITY FUND 5.625% 01-02-34	USD	75.000	74.029,76	0,05
CROSSCOUNTRY INTERMEDIATE HOLDCO LLC 6.5% 01-10-30	USD	550.000	542.785,76	0,36
CROSSCOUNTRY INTERMEDIATE HOLDCO LLC 6.75% 30-11-32	USD	450.000	434.870,91	0,28
CROWN AMERICAS LLC 5.875% 01-06-33	USD	275.000	276.872,20	0,18
CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01-12-30	USD	525.000	312.454,75	0,20
CYPRIUM CORPCYPRIUM HOLDINGS LUX SARL 6.125% 15-04-31	USD	150.000	150.348,82	0,10
CYPRIUM CORPCYPRIUM HOLDINGS LUX SARL 6.375% 15-04-34	USD	300.000	300.153,09	0,20
DBR LD HOLDINGS LLC 6.25% 01-12-30	USD	150.000	152.419,50	0,10
DEXKO GLOBAL 7.5% 15-04-32	USD	721.000	595.544,09	0,39
DISCOVERY GLOBAL 4.279% 15-03-32	USD	50.000	44.898,50	0,03
DISCOVERY GLOBAL 5.05% 15-03-42	USD	825.000	605.401,50	0,40
DORMAN PRODUCTS 6.25% 15-06-34	USD	25.000	25.312,50	0,02
EDGED COMPUTE LLC 7.5% 30-04-31	USD	275.000	268.201,02	0,18
ELASTIC BV 4.125% 15-07-29	USD	525.000	501.238,08	0,33
EMRLD BORROWER LPEMERALD COISSUER 6.625% 15-12-30	USD	925.000	946.888,27	0,62
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION 5.875% 01-06-34	USD	275.000	274.486,99	0,18
ENERGIZER 4.375% 31-03-29	USD	500.000	484.395,05	0,32
ENERGIZER 4.75% 15-06-28	USD	250.000	248.192,55	0,16
ENERGIZER 6.0% 15-09-33	USD	450.000	433.563,71	0,28
ENPRO INDUSTRIES 6.125% 01-06-33	USD	100.000	101.559,90	0,07
ENTEGRIS U 4.75% 15-04-29	USD	200.000	197.758,40	0,13
ENTEGRIS U 5.95% 15-06-30	USD	700.000	708.099,63	0,46
EXTERRAN PARTNERS LP EXPL FINANCIAL 6.625% 01-09-32	USD	175.000	178.562,30	0,12
FAIR ISAAC 6.0% 15-05-33	USD	200.000	197.153,88	0,13
FAIR ISAAC 6.25% 15-09-34	USD	250.000	246.405,02	0,16
FORD MOTOR CREDIT 4.0% 13-11-30	USD	350.000	329.272,97	0,22
FORTRESS INTERMEDIATE 3 INCORPORATION 7.5% 01-06-31	USD	500.000	509.319,00	0,33
FORVIA 6.75% 15-09-33	USD	300.000	299.672,16	0,20
FRONERI LUX FINCO SARL 6.0% 01-08-32	USD	825.000	809.562,02	0,53
GAP 3.625% 01-10-29	USD	300.000	282.884,84	0,19
GAP 3.875% 01-10-31	USD	75.000	68.391,97	0,04
GARDA WORLD SECURITY 6.0% 01-06-29	USD	300.000	295.793,16	0,19
GARDA WORLD SECURITY 7.75% 15-02-28	USD	75.000	76.419,90	0,05
GARDA WORLD SECURITY 8.25% 01-08-32	USD	275.000	281.706,98	0,18
GARDA WORLD SECURITY 8.375% 15-11-32	USD	575.000	588.813,80	0,39
GATES CORPORATION 6.875% 01-07-29	USD	275.000	281.632,45	0,18
GB AIT BUYER 8.75% 30-04-34	USD	75.000	75.212,25	0,05
GEN DIGITAL 6.25% 01-04-33	USD	350.000	345.196,49	0,23
GENMAB ASGENMAB FINANCE LLC 7.25% 15-12-33	USD	500.000	522.865,00	0,34
GO DADDY OPERATING CO LLC GD FINANCE 5.25% 01-12-27	USD	450.000	449.969,22	0,29
GRAPHIC PACKAGING INTL 4.75% 15-07-27	USD	175.000	174.382,30	0,11
GRAY MEDIA 5.375% 15-11-31	USD	225.000	151.132,50	0,10
GRIFOLS 4.75% 15-10-28	USD	950.000	933.260,24	0,61
GROUP 1 AUTOMOTIVE 6.375% 15-01-30	USD	100.000	101.353,80	0,07
HB FULLER 4.25% 15-10-28	USD	150.000	147.681,24	0,10
HEALTHEQ 4.5% 01-10-29	USD	675.000	657.223,06	0,43
HERC 6.0% 15-03-34	USD	125.000	124.267,65	0,08
HERC 7.0% 15-06-30	USD	175.000	181.046,25	0,12
HERC 7.25% 15-06-33	USD	225.000	234.742,95	0,15
HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP 5.125% 15-06-28	USD	50.000	49.925,65	0,03
HILTON DOMESTIC OPERATING 5.5% 31-03-34	USD	125.000	123.994,41	0,08
HILTON DOMESTIC OPERATING 5.75% 15-09-33	USD	25.000	25.106,04	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
HILTON DOMESTIC OPERATING 5.875% 15-03-33	USD	600.000	605.897,40	0,40
HUB INTL 5.625% 01-12-29	USD	800.000	795.476,00	0,52
HUB INTL 7.25% 15-06-30	USD	750.000	770.020,50	0,50
HUB INTL 7.375% 31-01-32	USD	950.000	967.637,70	0,63
IHO VERWALTUNGS 6.375% 15-05-29	USD	200.000	202.058,00	0,13
IHO VERWALTUNGS 8.0% 15-11-32	USD	875.000	912.119,25	0,60
ILLUMINATE BUYER LLC ILLUMIN H IV 9.0% 01-07-28	USD	93.000	93.277,69	0,06
INDUSTRIAL FB INVESTMENTS III 7.75% 11-02-33	USD	600.000	611.773,98	0,40
INSIGHT ENTREPRISES 6.625% 15-05-32	USD	300.000	305.213,70	0,20
INSULET 6.5% 01-04-33	USD	50.000	50.754,75	0,03
IQVIA 5.0% 15-10-26	USD	425.000	424.993,76	0,28
IQVIA 6.25% 01-06-32	USD	425.000	432.749,45	0,28
IRON MOUNTAIN 6.25% 15-01-33	USD	325.000	328.302,65	0,22
IRON MOUNTAIN 6.25% 15-01-35	USD	375.000	377.079,03	0,25
IRON MOUNTAIN 7.0% 15-02-29	USD	725.000	739.078,05	0,48
JONES DESLAURIERS INSURANCE MGMT 6.875% 01-10-33	USD	765.000	710.069,00	0,47
JONES DESLAURIERS INSURANCE MGMT 8.5% 15-03-30	USD	500.000	510.345,50	0,33
JP POINDEXTER AND 8.75% 15-12-31	USD	275.000	283.123,78	0,19
KFC HLDG COPIZZA HUT HDLGS LLCTACO BEL 4.75% 01-06-27	USD	275.000	274.406,99	0,18
KIOXIA HOLDINGS CORPORATION 6.625% 24-07-33	USD	400.000	418.843,16	0,27
KODIAK GAS SERVICES LLC 5.875% 01-04-31	USD	225.000	225.504,67	0,15
KODIAK GAS SERVICES LLC 6.5% 01-10-33	USD	125.000	126.775,25	0,08
KODIAK GAS SERVICES LLC 6.75% 01-10-35	USD	250.000	256.713,50	0,17
KONTOOR BRANDS 4.125% 15-11-29	USD	175.000	167.639,31	0,11
LAMAR MEDIA CORPORATION 3.625% 15-01-31	USD	125.000	116.641,10	0,08
LAMAR MEDIA CORPORATION 4.875% 15-01-29	USD	150.000	148.874,67	0,10
LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC 8.25% 01-08-31	USD	400.000	417.324,80	0,27
LITHIA MOTORS INC U 5.5% 01-10-30	USD	250.000	247.495,00	0,16
LSF12 HELIX PARENT LLC 7.125% 01-02-33	USD	385.000	373.745,10	0,24
MADISON IAQ LLC 5.875% 30-06-29	USD	1.225.000	1.225.728,63	0,80
MASTERBRAND 7.0% 15-07-32	USD	200.000	202.889,40	0,13
MATADOR RESOURCES 6.0% 15-04-34	USD	75.000	73.169,32	0,05
MATADOR RESOURCES 6.25% 15-04-33	USD	200.000	199.390,40	0,13
MATADOR RESOURCES 6.5% 15-04-32	USD	225.000	226.345,05	0,15
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 4.125% 01-08-30	USD	175.000	164.789,35	0,11
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 5.0% 15-12-27	USD	450.000	448.687,49	0,29
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 6.125% 15-09-33	USD	250.000	247.264,28	0,16
MAXAM PRILL SARL 7.75% 15-07-30	USD	525.000	541.203,60	0,35
MCAFEE 7.375% 15-02-30	USD	1.350.000	1.148.661,54	0,75
MENS WEARHOUSE 9.0% 01-02-31	USD	300.000	319.134,60	0,21
MERIDIAN ARC HOLDCO LLC 6.25% 30-04-31	USD	300.000	300.920,70	0,20
MGM RESORTS INTL 6.125% 15-09-29	USD	250.000	252.919,50	0,17
MGM RESORTS INTL 6.5% 15-04-32	USD	575.000	575.769,92	0,38
MIDWEST GAMING BORROWER LLC MIDWEST FI 4.875% 01-05-29	USD	375.000	365.247,68	0,24
MITER BRANDS MIWD BORR 6.75% 01-04-32	USD	225.000	223.224,50	0,15
MIWD HOLDING COMPANY II LLCMIWD FINANCE 5.5% 01-02-30	USD	375.000	353.330,21	0,23
MOZART BORROWER LP 5.25% 01-10-29	USD	1.375.000	1.367.089,22	0,90
NABORS INDUSTRIES 7.625% 15-11-32	USD	225.000	230.347,80	0,15
NABORS INDUSTRIES 8.875% 15-08-31	USD	125.000	128.412,36	0,08
NABORS INDUSTRIES 9.125% 31-01-30	USD	150.000	156.842,55	0,10
NCL 5.875% 15-01-31	USD	150.000	145.694,81	0,10
NCL 6.25% 15-09-33	USD	275.000	267.241,51	0,18
NCL 6.75% 01-02-32	USD	200.000	199.659,84	0,13
NCL FINANCE 6.125% 15-03-28	USD	200.000	201.641,60	0,13

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
NCR VOYIX CORPORATION 5.125% 15-04-29	USD	125.000	122.030,78	0,08
NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 4.5% 15-09-27	USD	100.000	99.361,71	0,07
NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 7.25% 15-01-29	USD	575.000	595.314,75	0,39
NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 7.75% 15-04-34	USD	125.000	131.652,87	0,09
NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 8.375% 15-01-31	USD	75.000	80.030,77	0,05
NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 8.625% 15-03-33	USD	300.000	321.804,00	0,21
NORTHRIVER MIDSTREAM FINANCE LP 6.75% 15-07-32	USD	575.000	582.616,28	0,38
NRG ENERGY 3.875% 15-02-32	USD	54.000	49.687,61	0,03
NRG ENERGY 5.75% 15-01-34	USD	100.000	99.267,06	0,07
NRG ENERGY 5.875% 15-05-34	USD	100.000	99.559,57	0,07
NRG ENERGY 6.0% 01-02-33	USD	275.000	276.594,78	0,18
NRG ENERGY 6.0% 15-01-36	USD	625.000	622.858,93	0,41
NRG ENERGY 6.125% 15-05-36	USD	100.000	100.110,20	0,07
NRG ENERGY 6.25% 01-11-34	USD	325.000	329.213,11	0,22
OAKEAGLE ACQUIRE 7.25% 01-07-33	USD	200.000	208.960,58	0,14
OAKEAGLE ACQUIRE 8.75% 01-07-34	USD	350.000	371.673,23	0,24
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 4.25% 01-10-28	USD	425.000	412.534,31	0,27
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 6.25% 01-10-29	USD	225.000	221.974,88	0,15
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 6.75% 01-08-32	USD	425.000	415.613,58	0,27
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 7.25% 15-02-33	USD	500.000	494.850,22	0,32
ONEX USI ACQUISITION 7.5% 15-01-32	USD	1.125.000	1.137.008,25	0,74
OPAL BIDCO SAS 6.5% 31-03-32	USD	475.000	484.820,15	0,32
OPEN TEXT 3.875% 15-02-28	USD	100.000	97.518,68	0,06
OPEN TEXT 4.125% 01-12-31	USD	525.000	461.246,94	0,30
OPEN TEXT 4.125% 15-02-30	USD	200.000	183.347,38	0,12
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 6.75% 15-05-34	USD	250.000	264.038,25	0,17
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 7.875% 15-05-34	USD	850.000	911.058,05	0,60
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC 4.625% 15-03-30	USD	200.000	194.106,19	0,13
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC 6.0% 15-06-34	USD	150.000	149.800,07	0,10
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC 7.375% 15-02-31	USD	50.000	52.150,70	0,03
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 6.75% 15-02-30	USD	250.000	257.748,75	0,17
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 6.75% 15-09-32	USD	850.000	867.408,00	0,57
PARAMOUNT GLOBAL 4.375% 15-03-43	USD	275.000	178.227,46	0,12
PARAMOUNT GLOBAL 4.9% 15-08-44	USD	125.000	82.784,55	0,05
PARAMOUNT GLOBAL 4.95% 19-05-50	USD	125.000	81.053,81	0,05
PARAMOUNT GLOBAL 5.85% 01-09-43	USD	200.000	150.426,18	0,10
PARAMOUNT GLOBAL 6.875% 30-04-36	USD	200.000	187.988,73	0,12
PATRICK INDUSTRIES 6.375% 01-11-32	USD	700.000	697.807,53	0,46
PERFORMANCE FOOD GROUP 4.25% 01-08-29	USD	350.000	339.681,82	0,22
PERFORMANCE FOOD GROUP 5.625% 01-03-34	USD	150.000	147.330,15	0,10
PERFORMANCE FOOD GROUP 6.125% 15-09-32	USD	150.000	152.030,40	0,10
PIONEER OPCO LLC 7.0% 15-05-33	USD	100.000	101.874,30	0,07
PRECISION DRILLING 6.875% 15-01-29	USD	150.000	150.887,55	0,10
PR RNO PROPERTY OWNER 1 LLC 6.5% 01-05-31	USD	375.000	374.958,19	0,25
QNITY ELECTRONICS 5.75% 15-08-32	USD	100.000	100.782,20	0,07
QNITY ELECTRONICS 6.25% 15-08-33	USD	225.000	229.179,15	0,15
QUIKRETE 6.375% 01-03-32	USD	250.000	255.417,50	0,17
QUIKRETE 6.75% 01-03-33	USD	675.000	688.432,03	0,45
RAVEN ACQUISITION HOLDINGS LLC 6.875% 15-11-31	USD	400.000	391.064,40	0,26
RHP HOTEL PROPERTIES LPRHP FINANCE 5.75% 15-03-34	USD	125.000	123.906,68	0,08
RHP HOTEL PROPERTIES LPRHP FINANCE 6.5% 01-04-32	USD	175.000	179.163,78	0,12
RHP HOTEL PROPERTIES LPRHP FINANCE 6.5% 15-06-33	USD	225.000	231.656,17	0,15
RHP HOTEL PROPERTIES LPRHP FINANCE 7.25% 15-07-28	USD	200.000	204.463,68	0,13
RIVERS ENTERPRISE BORROWER LLC 6.625% 01-02-33	USD	150.000	152.344,67	0,10

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
RIVERS ENTERPRISE LENDER LLC 6.25% 15-10-30	USD	250.000	253.562,00	0,17
ROCKCLIFF ENERGY II LLC 5.5% 15-10-29	USD	475.000	467.502,22	0,31
ROCKET COMPANIES 6.125% 01-08-30	USD	75.000	76.330,95	0,05
ROCKET COMPANIES 6.125% 01-08-31	USD	350.000	357.759,57	0,23
ROCKET COMPANIES 6.375% 01-08-33	USD	325.000	331.058,75	0,22
ROCKET COMPANIES 6.5% 15-06-34	USD	475.000	487.617,81	0,32
ROCKET MORTGAGE 3.625% 01-03-29	USD	100.000	96.296,96	0,06
ROCKET MORTGAGE 3.875% 01-03-31	USD	425.000	397.856,10	0,26
ROCKET MORTGAGE 4.0% 15-10-33	USD	350.000	315.294,70	0,21
ROCKET SOFTWARE 6.5% 15-02-29	USD	1.075.000	969.866,50	0,64
ROCKET SOFTWARE 9.0% 28-11-28	USD	75.000	74.607,29	0,05
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 6.75% 15-03-33	USD	175.000	179.982,08	0,12
RYAN SPECIALTY GROUP LLC 4.375% 01-02-30	USD	300.000	289.444,47	0,19
RYAN SPECIALTY GROUP LLC 5.875% 01-08-32	USD	275.000	271.241,49	0,18
SALLY HOLDINGS LLCSALLY CAP 6.75% 01-03-32	USD	250.000	255.566,25	0,17
SCIENCE APPLICATIONS INTL 4.875% 01-04-28	USD	125.000	124.056,26	0,08
SCIENCE APPLICATIONS INTL 5.875% 01-11-33	USD	125.000	123.230,50	0,08
SCIENTIFIC GAMES INTL 6.25% 01-10-33	USD	400.000	398.004,00	0,26
SCIENTIFIC GAMES INTL 7.25% 15-11-29	USD	275.000	280.135,90	0,18
SCIENTIFIC GAMES INTL 7.5% 01-09-31	USD	350.000	362.976,25	0,24
SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY PTE 5.875% 15-07-30	USD	50.000	50.918,60	0,03
SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY PTE 8.5% 15-07-26	USD	200.000	209.120,80	0,14
SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY PTE 9.625% 01-12-32	USD	466.000	514.178,34	0,34
SEAWORLD PARKS ENTERTAINMENT 5.25% 15-08-29	USD	375.000	366.482,93	0,24
SE COSMOS LLC 8.875% 01-05-31	USD	475.000	488.712,91	0,32
SELECT MEDICAL CORPORATION 6.25% 01-12-32	USD	750.000	729.069,38	0,48
SENSATA TECHNOLOGIES 3.75% 15-02-31	USD	75.000	70.177,58	0,05
SENSATA TECHNOLOGIES 6.625% 15-07-32	USD	200.000	205.844,40	0,13
SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.875% 01-09-30	USD	200.000	201.235,00	0,13
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 6.75% 15-08-32	USD	375.000	376.180,80	0,25
SIRIUS SATELLITE RADIO 3.875% 01-09-31	USD	400.000	363.891,92	0,24
SIRIUS SATELLITE RADIO 4.0% 15-07-28	USD	250.000	243.632,13	0,16
SIRIUS SATELLITE RADIO 5.5% 01-07-29	USD	250.000	249.559,62	0,16
SIRIUS XM RADIO 5.875% 15-04-32	USD	275.000	271.942,20	0,18
SLAIR TELEVISION GROUP 5.5% 01-03-30	USD	150.000	130.792,50	0,09
SM ENERGY 6.625% 15-04-34	USD	300.000	295.593,18	0,19
SM ENERGY 7.0% 01-08-32	USD	150.000	151.476,30	0,10
SM ENERGY 8.375% 01-07-28	USD	275.000	281.566,45	0,18
SM ENERGY 8.625% 01-11-30	USD	125.000	131.289,37	0,09
SM ENERGY 8.75% 01-07-31	USD	75.000	78.374,85	0,05
SM ENERGY 9.625% 15-06-33	USD	150.000	164.509,05	0,11
SOLARIS OILFIELD INFRASTRUCTURE LLC 6.375% 15-05-31	USD	150.000	151.891,20	0,10
SOLSTICE ADVANCED MATERIALS 5.625% 30-09-33	USD	175.000	174.162,71	0,11
SSC TECHNOLOGIES 5.5% 30-09-27	USD	775.000	775.247,07	0,51
SSC TECHNOLOGIES 6.5% 01-06-32	USD	200.000	201.842,40	0,13
STANDARD BUILDING SOLUTIONS 6.25% 01-08-33	USD	800.000	794.918,80	0,52
STANDARD BUILDING SOLUTIONS 6.5% 15-08-32	USD	275.000	276.834,80	0,18
STATION CASINOS LLC 4.5% 15-02-28	USD	225.000	222.563,63	0,15
STATION CASINOS LLC 4.625% 01-12-31	USD	500.000	474.993,60	0,31
STATION CASINOS LLC 6.625% 15-03-32	USD	150.000	152.427,75	0,10
STINGRAY COMPUTE LLC 6.0% 15-06-31	USD	100.000	100.394,58	0,07
SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP SUBURBAN 5.0% 01-06-31	USD	325.000	308.260,42	0,20
SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP SUBURBAN 6.5% 15-12-35	USD	200.000	193.397,50	0,13
SV RNO PPTY OWNER 1 LLC 5.875% 01-03-31	USD	275.000	271.239,27	0,18

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
SWORD PURCHASER LLC 10.5% 15-04-34	USD	350.000	366.462,95	0,24
SWORD PURCHASER LLC 8.25% 15-04-33	USD	350.000	362.674,55	0,24
TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP FIN 6.75% 15-03-34	USD	1.125.000	1.138.551,64	0,75
TELEFLEX 5.875% 15-01-32	USD	125.000	126.210,60	0,08
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	800.000	782.150,09	0,51
TENET HEALTHCARE 4.25% 01-06-29	USD	425.000	413.394,82	0,27
TENET HEALTHCARE 5.125% 01-11-27	USD	425.000	425.221,90	0,28
TENET HEALTHCARE 5.5% 15-11-32	USD	175.000	174.084,22	0,11
TENET HEALTHCARE 6.0% 15-11-33	USD	75.000	75.711,83	0,05
TENET HEALTHCARE 6.125% 01-10-28	USD	367.000	368.657,00	0,24
TENET HEALTHCARE 6.125% 15-06-30	USD	100.000	100.857,80	0,07
TERRAFORM POWER OPERATING LLC 4.75% 15-01-30	USD	450.000	435.598,78	0,29
TERRAFORM POWER OPERATING LLC 5.0% 31-01-28	USD	250.000	248.601,20	0,16
TOPBUILD 5.625% 01-07-26	USD	375.000	380.043,75	0,25
TRANSALTA CORPORATION 5.875% 01-02-34	USD	325.000	320.477,81	0,21
TRANSDIGM 6.125% 31-07-34	USD	150.000	150.040,95	0,10
TRANSDIGM 6.25% 31-01-34	USD	25.000	25.530,03	0,02
TRANSDIGM 6.375% 01-03-29	USD	125.000	127.061,13	0,08
TRANSDIGM 6.375% 31-05-33	USD	450.000	454.630,05	0,30
TRANSDIGM 6.625% 01-03-32	USD	825.000	847.289,85	0,56
TRANSDIGM 6.75% 15-08-28	USD	200.000	202.234,20	0,13
TRANSDIGM 6.875% 15-12-30	USD	650.000	668.529,55	0,44
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 12.25% 15-01-31	USD	325.000	359.317,40	0,24
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 8.25% 15-07-30	USD	203.000	214.620,37	0,14
TRUIST INSURANCE 7.125% 01-06-31	USD	1.175.000	1.170.380,67	0,77
ULTIMATE SOFTWARE GROUP 6.875% 01-02-31	USD	850.000	826.256,70	0,54
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 3.75% 15-01-32	USD	175.000	162.344,48	0,11
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 3.875% 15-02-31	USD	300.000	283.642,84	0,19
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 4.0% 15-07-30	USD	250.000	239.183,85	0,16
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 5.375% 15-11-33	USD	100.000	98.674,15	0,06
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 6.125% 15-03-34	USD	75.000	77.076,08	0,05
UNIVISION COMMUNICATIONS 4.5% 01-05-29	USD	225.000	214.985,22	0,14
UNIVISION COMMUNICATIONS 7.375% 30-06-30	USD	375.000	376.305,38	0,25
UNIVISION COMMUNICATIONS 8.5% 31-07-31	USD	50.000	50.247,93	0,03
UNIVISION COMMUNICATIONS 8.875% 15-04-33	USD	100.000	98.509,25	0,06
UNIVISION COMMUNICATIONS 9.375% 01-08-32	USD	150.000	152.521,20	0,10
UPC BROADBAND FINCO BV 4.875% 15-07-31	USD	775.000	733.289,50	0,48
USA COMPRESSION PARTNERS LP USA COMP 6.25% 01-10-33	USD	425.000	421.547,60	0,28
USA COMPRESSION PARTNERS LP USA COMP 7.125% 15-03-29	USD	400.000	409.909,60	0,27
US FOODS 4.625% 01-06-30	USD	125.000	122.121,75	0,08
US FOODS 4.75% 15-02-29	USD	500.000	493.827,60	0,32
US FOODS 5.75% 15-04-33	USD	50.000	50.110,05	0,03
VENTURE GLOBAL LNG 6.375% 15-12-34	USD	250.000	245.985,92	0,16
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 6.5% 15-01-34	USD	325.000	338.809,25	0,22
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 6.5% 15-06-34	USD	125.000	130.309,25	0,09
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 6.75% 15-01-36	USD	400.000	424.324,00	0,28
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 7.5% 01-05-33	USD	500.000	548.996,50	0,36
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 7.75% 01-05-35	USD	375.000	420.743,25	0,28
VIAVI SOLUTIONS 3.75% 01-10-29	USD	300.000	286.353,72	0,19
VIRGIN MEDIA FINANCE 5.0% 15-07-30	USD	300.000	228.066,24	0,15
VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 4.5% 15-08-30	USD	200.000	169.995,78	0,11
VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.0% 31-07-27	USD	225.000	224.928,55	0,15
VISTRA OPERATIONS CO LLC 6.875% 15-04-32	USD	125.000	129.589,00	0,08
VMED O2 UK FINANCING I 4.25% 31-01-31	USD	200.000	165.062,10	0,11

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
VMED O2 UK FINANCING I 4.75% 15-07-31	USD	375.000	308.763,00	0,20
VOLTAGRID LLC 7.375% 01-11-30	USD	300.000	311.610,30	0,20
VZ SECURED FINANCING BV 5.0% 15-01-32	USD	400.000	350.486,24	0,23
WATCO COS LLC WATCO FINANCE 7.125% 01-08-32	USD	250.000	256.733,75	0,17
WAYFAIR LLC 7.125% 31-05-34	USD	125.000	128.673,23	0,08
WBI OPERATING LLC 6.25% 15-10-30	USD	200.000	201.324,00	0,13
WBI OPERATING LLC 6.5% 15-10-33	USD	250.000	251.583,75	0,16
WESCO DISTRIBUTION 5.5% 15-04-34	USD	100.000	99.180,78	0,06
WESCO DISTRIBUTION 6.375% 15-03-29	USD	125.000	127.554,87	0,08
WESCO DISTRIBUTION 6.375% 15-03-33	USD	125.000	128.330,25	0,08
WESCO DISTRIBUTION 6.625% 15-03-32	USD	275.000	283.741,78	0,19
WHIRLPOOL 6.125% 15-06-30	USD	75.000	69.389,16	0,05
WHIRLPOOL 6.5% 15-06-33	USD	200.000	173.565,54	0,11
WHITE CAP SUPPLY HOLDINGS LLC 7.375% 15-11-30	USD	725.000	735.745,23	0,48
WILLIAM CARTER COMPANY 7.375% 15-02-31	USD	550.000	568.928,80	0,37
WMG ACQUISITION 3.75% 01-12-29	USD	150.000	143.679,79	0,09
WORTHINGTON STEEL 7.75% 01-06-33	USD	150.000	154.168,99	0,10
WR GRACE HOLDINGS LLC 5.625% 15-08-29	USD	375.000	353.000,02	0,23
WR GRACE HOLDINGS LLC 6.625% 15-08-32	USD	225.000	218.352,24	0,14
WR GRACE HOLDINGS LLC 7.0% 01-08-33	USD	50.000	48.668,83	0,03
WR GRACE HOLDINGS LLC 7.375% 01-03-31	USD	150.000	150.725,40	0,10
WULF COMPUTE LLC 7.75% 15-10-30	USD	350.000	367.834,95	0,24
WYNDHAM HOTELS RESORTS 4.375% 15-08-28	USD	275.000	271.186,38	0,18
WYNDHAM HOTELS RESORTS 5.625% 01-03-33	USD	150.000	148.136,34	0,10
WYNN RESORTS FINANCE LLC WYNN RES CAP 6.25% 15-03-33	USD	425.000	426.841,52	0,28
WYNN RESORTS FINANCE LLC WYNN RES CAP 7.125% 15-02-31	USD	275.000	290.939,27	0,19
XHR LP 6.625% 15-05-30	USD	375.000	384.087,37	0,25
YONDR JK 1 LLC 6.875% 30-06-31	USD	275.000	275.775,50	0,18
ZEBRA TECHNOLOGIES 6.5% 01-06-32	USD	150.000	151.873,65	0,10
ZIGGO BV 4.875% 15-01-30	USD	200.000	187.893,02	0,12
ZIPRECRUITER 5.0% 15-01-30	USD	150.000	116.655,77	0,08
Variabel verzinsliche Anleihen			**506.442,41**	**0,33**
CP ATLAS BUYER AUTRE R 15-01-31	USD	387.670	298.362,81	0,20
IHO VERWALTUNGS AUTRE R 15-05-33	USD	200.000	208.079,60	0,14
Andere übertragbare Wertpapiere			**15.946,84**	**0,01**
Aktien			**13.927,92**	**0,01**
AUDACY CLASS A	USD	1.171	10.375,06	0,01
AUDACY CLASS B	USD	401	3.552,86	0,00
Warrants			**2.018,92**	**0,00**
Audacy Bs Warrant	USD	2.179	21,79	0,00
Audacy Non BS Warrant	USD	363	3,63	0,00
AUDACY SPE WARRANT	USD	225	1.993,50	0,00
Summe Wertpapiervermögen			**149.853.311,98**	**98,16**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**1.484.723,97**	**0,97**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**1.317.703,37**	**0,86**
Summe			**152.655.739,32**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - Global Opportunities*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**159.031.886,93**	**96,33**
Anleihen			**158.028.687,93**	**95,73**
7ELEVEN 1.8% 10-02-31	USD	1.500.000	1.306.846,86	0,79
ABRDN 4.25% 30-06-28	USD	500.000	490.422,64	0,30
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 5.125% 23-04-31	EUR	1.000.000	1.197.159,95	0,73
AEGON NV 5.5% 11-04-48	USD	750.000	755.295,00	0,46
AFRICAN EX-IM BKREXIMBANK 3.994% 21-09-29	USD	1.100.000	1.053.313,86	0,64
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE 5.625% 15-08-52	USD	800.000	802.907,12	0,49
ASIA DEV BK ADB 1.8% 10-09-36	AUD	4.000.000	1.961.688,72	1,19
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.0% 21-11-31	AUD	10.000.000	5.803.204,44	3,52
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.0% 21-12-30	AUD	2.000.000	1.197.581,20	0,73
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.25% 21-05-32	AUD	12.000.000	6.944.391,38	4,21
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 20-09-30	AUD	1.000.000	1.082.998,33	0,66
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 21-05-30	AUD	8.000.000	5.177.574,60	3,14
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 21-04-37	AUD	4.000.000	2.533.473,83	1,53
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.75% 21-04-27	AUD	4.000.000	2.776.287,81	1,68
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR 5.1454% 18-08-36	GBP	500.000	657.277,05	0,40
AXA 5.125% 17-01-47 EMTN	USD	750.000	750.175,95	0,45
BANCA IFIS 3.625% 15-11-29	EUR	200.000	221.074,93	0,13
BANCO DE CHILE 3.5% 21-11-29	NOK	6.000.000	549.802,64	0,33
BANCO DE CREDITO DEL PERU 6.45% 30-07-35	USD	500.000	516.802,50	0,31
BANK OF MONTREAL 4.5% 04-11-30	GBP	750.000	992.775,09	0,60
BANK POLSKA KA OPIEKI 3.625% 03-06-30	EUR	500.000	572.849,21	0,35
BBVA 3.104% 15-07-26	GBP	500.000	663.481,18	0,40
BEAZLEY RE 5.5% 10-09-29	USD	500.000	507.031,90	0,31
BOARDWALK PIPELINES LP 4.8% 03-05-29	USD	1.000.000	1.001.372,10	0,61
BPCE 5.125% 23-12-33 EMTN	GBP	300.000	390.137,63	0,24
BV FOR ZURICH INSURANCE 5.125% 01-06-48	USD	1.000.000	1.001.618,40	0,61
CA 3.125% 03-07-31 EMTN	EUR	400.000	451.990,23	0,27
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 3.5% 25-06-29	EUR	200.000	229.200,10	0,14
CASSA DEP 3.25% 03-06-31 EMTN	EUR	500.000	572.799,76	0,35
Cellnex Finance Company SAU 1.5% 08-06-28	EUR	1.000.000	1.111.176,63	0,67
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 3.75% 15-02-28	USD	1.000.000	980.950,21	0,59
CITADELE BANKA AS 3.875% 23-12-29	EUR	300.000	342.696,92	0,21
CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.75% 15-03-28	USD	1.000.000	991.348,20	0,60
COOPERATIEVE RABOBANK UA 5.1442% 16-10-31	GBP	400.000	534.674,82	0,32
CROWN AMERCAP CORP V 4.25% 30-09-26	USD	1.000.000	1.000.286,60	0,61
CW BK AUST 4.266% 04-06-34	EUR	500.000	584.374,81	0,35
DAIICHI LIFE INSURANCE CO LTDTHE 6.2% PERP	USD	1.000.000	1.019.904,00	0,62
DARLING INGREDIENTS 5.25% 15-04-27	USD	1.000.000	999.816,54	0,61
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	1.000.000	1.118.727,62	0,68
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4.875% 01-12-32	USD	500.000	497.372,01	0,30
DNB BANK A 3.75% 02-07-35 EMTN	EUR	200.000	229.771,04	0,14
DP WORLD 2.375% 25-09-26	EUR	1.000.000	1.140.894,75	0,69
EESTI ENER 4.6% 28-05-31	EUR	500.000	578.027,44	0,35
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S 3.05% 14-09-32	USD	1.500.000	1.328.155,50	0,80
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMB 3.625% 10-02-56	EUR	200.000	224.977,98	0,14
EON SE 5.461% 21-10-35	AUD	1.000.000	668.084,87	0,40
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 3.25% 24-06-31	EUR	500.000	571.969,84	0,35
FIRST ABU DHABI BANK 3.1201% 20-02-31	EUR	500.000	559.443,81	0,34
FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE III 2.375% 16-02-31	USD	1.000.000	888.361,02	0,54
GC LEASING MELBOURNE PTY 5.907% 28-08-30	AUD	1.000.000	668.569,83	0,40
GRENKE FINANCE 3.875% 05-10-28	EUR	500.000	574.792,19	0,35

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - Global Opportunities*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
HBOS REG.S SUB 6.00 03-33 01/11S	USD	500.000	517.362,60	0,31
HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP 5.125% 15-06-28	USD	1.000.000	998.513,00	0,60
HISCOX 7.0% 11-06-36	USD	500.000	529.106,95	0,32
HSBC 6.5% 15-09-37	USD	500.000	542.543,10	0,33
IMCD NV 2.125% 31-03-27	EUR	1.000.000	1.136.514,74	0,69
Instituto De Credito Oficial 2.8% 30-04-32	EUR	400.000	454.556,37	0,28
IQVIA 5.0% 15-10-26	USD	1.000.000	999.985,30	0,61
ISS GLOBAL AS 3.875% 05-06-29	EUR	500.000	581.760,71	0,35
KBC GROUPE 6.151% 19-03-34	GBP	500.000	680.043,64	0,41
KINETIK HOLDINGS LP 5.875% 15-06-30	USD	1.000.000	1.006.513,00	0,61
KYNDRYL HOLDINGS INCORPORATION 2.05% 15-10-26	USD	1.000.000	993.088,15	0,60
LA MONDIALE 5.875% 26-01-47	USD	750.000	752.796,37	0,46
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 2.2% 09-05-29	EUR	400.000	442.949,06	0,27
LATVENERGO AS 3.612% 13-11-30	EUR	300.000	341.355,84	0,21
LUNDBECK 0.875% 14-10-27 EMTN	EUR	1.000.000	1.112.863,36	0,67
MAREX GROUP 6.404% 04-11-29	USD	1.000.000	1.025.540,20	0,62
MBH BANK 4.75% 02-02-31 EMTN	EUR	300.000	340.731,11	0,21
MDGH SUKUK 2.875% 07-11-29	USD	2.000.000	1.883.389,60	1,14
MERCK KGAA 3.75% 24-11-55	EUR	400.000	451.782,35	0,27
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4.75% 27-08-31	GBP	400.000	528.345,73	0,32
MILLICOM INTL CELLULAR 5.125% 15-01-28	USD	1.080.000	1.074.040,02	0,65
MONETA MONEY BANK 4.514% 09-09-35	EUR	400.000	455.609,62	0,28
NETHERLANDSQUE 3.25% 30-04-36	EUR	500.000	567.879,51	0,34
NOMURA 2.172% 14-07-28	USD	1.500.000	1.426.230,12	0,86
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.375% 19-08-30	NOK	82.000.000	7.371.280,24	4,47
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.75% 06-09-29	NOK	80.000.000	7.451.662,18	4,51
NORWAY GOVERNMENT BOND 2.0% 26-04-28	NOK	15.000.000	1.448.825,27	0,88
NOUVELLEZELANDE 0.25% 15-05-28	NZD	1.000.000	537.540,97	0,33
NOUVELLEZELANDE 1.5% 15-05-31	NZD	2.000.000	1.020.507,08	0,62
NOUVELLEZELANDE 4.5% 15-05-35	NZD	1.000.000	578.654,97	0,35
Nova Kreditna Banka Maribor dd 3.5% 20-05-28	EUR	200.000	229.076,11	0,14
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 3.5% 21-01-29	EUR	100.000	114.811,73	0,07
NRW 1.45% 19-01-22 EMTN	EUR	1.500.000	726.495,20	0,44
ONEOK INC NEW 6.5% 01-09-30	USD	500.000	526.271,10	0,32
PIRAEUS BANK 5.375% 18-09-35	EUR	300.000	358.670,14	0,22
PRA HEALTH SCIENCES 2.875% 15-07-26	USD	1.000.000	999.351,06	0,61
PROCREDIT HOLDING AG COKGAA 3.623% 05-05-28	EUR	500.000	574.441,94	0,35
RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD 3.625% 21-05-29	EUR	200.000	229.340,34	0,14
REC 2.75% 13-01-27 EMTN	USD	1.000.000	989.259,32	0,60
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.25% 25-10-30	PLN	20.000.000	4.657.016,41	2,82
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.75% 25-04-32	PLN	15.000.000	3.390.326,90	2,05
RLGH FINANCE BERMUDA 6.75% 02-07-35	USD	500.000	520.225,35	0,32
ROTHESAY LIFE 7.0% 11-09-34	USD	500.000	521.968,45	0,32
RUMO LUXEMBOURG SARL 5.25% 10-01-28	USD	750.000	737.493,75	0,45
SAMBA FUNDING 6.0% 24-06-35	USD	1.000.000	1.007.902,20	0,61
SHRIRAM FINANCE 6.15% 03-04-28	USD	700.000	710.413,76	0,43
SHRIRAM FINANCE 6.625% 22-04-27	USD	600.000	607.150,26	0,37
SOFTBANK GROUP 7.625% 22-10-29	USD	400.000	411.051,52	0,25
STANDARD LIFE PLC	USD	500.000	501.033,00	0,30
TELEFONICA EUROPE BV 2.88% PERP	EUR	1.500.000	1.688.687,73	1,02
TELENOR AS 3.375% 01-04-32	EUR	200.000	229.253,99	0,14
THIRD POINT REINSURANCE 7.0% 05-04-29	USD	500.000	522.813,25	0,32
TMOBILE U 2.625% 15-02-29	USD	1.000.000	951.479,28	0,58
TRIODOS BANK NV 2.25% 05-02-32	EUR	500.000	567.512,08	0,34

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Bond - Global Opportunities*

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
UNICREDIT 5.459% 30-06-35	USD	500.000	503.190,70	0,30
UNITED KINGDOM GILT 0.25% 31-07-31	GBP	3.000.000	3.263.246,44	1,98
UNITED KINGDOM GILT 1.625% 22-10-54	GBP	1.500.000	890.909,57	0,54
UNITED KINGDOM GILT 4.125% 22-07-29	GBP	525.000	695.216,24	0,42
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 6.0% 15-12-29	USD	1.000.000	1.016.995,00	0,62
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.875% 15-11-30	USD	1.000.000	869.179,68	0,53
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.25% 30-06-28	USD	1.000.000	945.019,53	0,57
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.375% 15-11-31	USD	10.700.000	9.251.320,25	5,60
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.75% 15-11-29	USD	14.000.000	12.958.750,00	7,85
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 15-08-33	USD	5.000.000	4.869.140,60	2,95
VMWARE 4.7% 15-05-30	USD	1.000.000	1.002.207,10	0,61
VODAFONE GROUP 4.125% 12-09-55	EUR	300.000	340.239,60	0,21
VODAFONE INTL FINANCING DAC 2.75% 03-07-29	EUR	400.000	453.059,98	0,27
VOLKSWAGEN BANK 2.75% 19-06-28	EUR	200.000	226.673,53	0,14
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.5% PERP	EUR	500.000	549.838,42	0,33
VONOVIA SE 5.266% 03-09-32	AUD	500.000	333.851,91	0,20
WESTERN GAS PARTNERS LP 4.3% 01-02-30	USD	1.000.000	969.609,66	0,59
WORLDLINE 0.875% 30-06-27 EMTN	EUR	1.000.000	1.090.312,65	0,66
Variabel verzinsliche Anleihen			**1.003.199,00**	**0,61**
ALLSTATE TSFR3R+3.19961% 15-08-53	USD	1.000.000	1.003.199,00	0,61
Summe Wertpapiervermögen			**159.031.886,93**	**96,33**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**4.830.202,44**	**2,93**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**1.223.047,27**	**0,74**
Summe			**165.085.136,64**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**16.972.421,59**	**99,84**
Aktien			**16.972.421,59**	**99,84**
ADIDAS AG	EUR	1.689	346.427,45	2,04
ALPHABET INC-CL A	USD	3.866	1.381.592,42	8,13
AMAZON.COM INC	USD	6.332	1.509.168,88	8,88
APPLE INC	USD	1.706	493.648,16	2,90
BOOKING HOLDINGS INC	USD	975	173.784,00	1,02
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1.137	228.104,94	1,34
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	28	326.285,24	1,92
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	4.711	1.089.481,59	6,41
DANONE	EUR	6.734	552.324,98	3,25
ELI LILLY & CO	USD	191	229.091,13	1,35
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1.158	217.192,59	1,28
FERRARI NV	EUR	2.120	786.158,23	4,62
GALDERMA GROUP AG	CHF	1.991	453.904,54	2,67
HALEON PLC	GBP	100.338	463.047,42	2,72
HERMES INTERNATIONAL	EUR	386	705.219,45	4,15
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	2.758	911.408,68	5,36
HOME DEPOT INC	USD	1.051	370.666,68	2,18
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	3.753	236.509,17	1,39
L'OREAL	EUR	776	340.374,59	2,00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	798	441.670,28	2,60
MASTERCARD INC - A	USD	1.069	549.038,40	3,23
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	910	512.593,90	3,02
MICROSOFT CORP	USD	1.771	660.618,42	3,89
NETFLIX INC	USD	2.330	166.362,00	0,98
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	6.198	391.430,06	2,30
NVIDIA CORP	USD	4.320	864.388,80	5,08
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	1.302	621.796,14	3,66
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	3.829	209.856,75	1,23
TESLA INC	USD	572	240.583,20	1,42
TJX COMPANIES INC	USD	3.411	516.766,50	3,04
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	3.435	247.869,60	1,46
WALMART INC	USD	6.490	735.057,40	4,32
Summe Wertpapiervermögen			**16.972.421,59**	**99,84**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**59.421,69**	**0,35**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**-33.005,18**	**-0,19**
Summe			**16.998.838,10**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**726.164.259,22**	**96,55**
Aktien			**726.164.259,22**	**96,55**
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	154.841	18.303.754,61	2,43
ALPHABET INC-CL A	USD	153.914	55.004.246,18	7,31
ANALOG DEVICES INC	USD	85.048	33.778.514,16	4,49
APPLE INC	USD	71.648	20.732.065,28	2,76
APPLIED MATERIALS INC	USD	66.710	48.231.330,00	6,41
ARGENX SE	EUR	17.008	15.777.872,93	2,10
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	23.595	26.989.651,58	3,59
AXON ENTERPRISE INC	USD	14.522	8.141.178,42	1,08
BAIDU INC-CLASS A	HKD	829.911	11.598.804,59	1,54
CIENA CORP	USD	24.203	11.873.023,68	1,58
COHERENT CORP	USD	20.535	8.100.441,45	1,08
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	HKD	337.127	30.178.788,74	4,01
FIRST SOLAR INC	USD	59.542	14.049.530,32	1,87
FLSMIDTH & CO A/S	DKK	90.700	6.631.211,89	0,88
INSMED INC	USD	67.797	7.228.516,14	0,96
INTEL CORP	USD	397.955	55.566.456,65	7,39
JFROG LTD	USD	150.467	13.674.440,96	1,82
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	41.350	14.475.394,50	1,92
KION GROUP AG	EUR	196.540	8.711.781,14	1,16
LONZA GROUP AG-REG	CHF	19.198	12.989.757,94	1,73
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	20.377	23.520.967,33	3,13
MICROSOFT CORP	USD	142.523	53.163.929,46	7,07
NEXANS SA	EUR	98.489	16.361.139,43	2,18
NOKIA OYJ	EUR	3.464.223	45.765.266,34	6,08
NVIDIA CORP	USD	154.472	30.908.302,48	4,11
PLS GROUP LTD	AUD	1.999.802	6.955.064,75	0,92
PRIMORIS SERVICES CORP	USD	123.911	12.282.058,32	1,63
RIGETTI COMPUTING INC	USD	80.841	1.561.848,12	0,21
ROCKET LAB CORP	USD	96.941	9.854.052,65	1,31
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	6.213	33.488.070,00	4,45
SIEMENS ENERGY AG	EUR	41.015	7.774.768,13	1,03
SPACE EXPLORATION TECHN-CL A	USD	19.616	3.351.589,76	0,45
SYNOPSYS INC	USD	37.194	16.591.127,58	2,21
TESLA INC	USD	14.386	6.050.751,60	0,80
TWILIO INC - A	USD	63.852	13.174.583,16	1,75
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	94.575	6.824.532,00	0,91
ZSCALER INC	USD	116.893	16.499.446,95	2,19
Summe Wertpapiervermögen			**726.164.259,22**	**96,55**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**32.128.788,36**	**4,27**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**-6.175.707,46**	**-0,82**
Summe			**752.117.340,12**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Equity - All China

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**249.700.878,40**	**98,32**
Aktien			**249.700.878,40**	**98,32**
ADVANCED FIBER RESOURCES Z-A	CNY	13.100	730.158,67	0,29
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	CNY	24.980	1.724.751,19	0,68
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	411.100	4.867.439,27	1,92
ANHUI YINGLIU ELECTROMECHA-A	CNY	490.000	4.361.716,58	1,72
BAIDU INC-CLASS A	HKD	396.000	5.534.480,95	2,18
BOZHON PRECISION INDUSTRY -A	CNY	150.000	1.393.801,01	0,55
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	CNY	19.301	4.538.524,17	1,79
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	CNY	210.000	5.165.353,57	2,03
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	HKD	1.930.000	5.168.300,54	2,03
CHINA JUSHI CO LTD -A	CNY	309.800	3.327.470,40	1,31
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	714.000	2.427.333,86	0,96
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	HKD	1.430.000	3.285.957,79	1,29
CMOC GROUP LTD-A	CNY	760.000	1.965.690,49	0,77
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	182.665	10.579.943,92	4,17
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	CNY	53.172	4.756.594,29	1,87
EVERPROX TECHNOLOGIES CO L-A	CNY	60.000	2.458.218,43	0,97
FARSOON TECHNOLOGIES CO LT-A	CNY	80.000	1.009.225,41	0,40
GIGADEVICE SEMICONDUCTO-CL A	CNY	189.600	22.773.006,24	8,97
GKG PRECISION MACHINE CO L-A	CNY	86.800	2.083.716,22	0,82
GRACE FABRIC TECHNOLOGY CO-A	CNY	116.300	4.547.686,26	1,79
GUANGDONG FENGHUA ADVANCED TECHNO -A-	CNY	255.000	2.714.828,13	1,07
HUBEI DINGLOND -A-	CNY	180.000	2.811.123,09	1,11
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	CNY	250.000	1.730.553,35	0,68
HUBEI ZHENHUA CHEMICAL CO -A	CNY	299.939	2.046.183,34	0,81
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	CNY	67.000	3.656.393,58	1,44
INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	200.000	2.030.084,99	0,80
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	CNY	104.000	1.648.574,42	0,65
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	340.000	1.803.613,20	0,71
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	CNY	73.420	9.571.193,58	3,77
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	HKD	300.000	1.760.512,15	0,69
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP-A	CNY	296.274	2.577.452,96	1,01
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP	HKD	850.000	7.614.412,69	3,00
ROBOTECHNIK INTELLIGENT TE-A	CNY	20.000	1.824.505,04	0,72
SANXIANG ADVANCED MATERIAL-A	CNY	264.100	3.748.168,55	1,48
SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A	CNY	185.000	2.813.142,13	1,11
SHANGHAI WANYE ENTERPRISE CO LTD-A-	CNY	550.000	3.230.906,63	1,27
SHENZHEN COLIBRI TECHNOLOG-A	CNY	233.800	1.889.584,75	0,74
SHENZHEN SUNLORD ELECTRONI-A	CNY	65.000	700.253,29	0,28
SIASUN ROBOT AND AUTOMATION CO -A-	CNY	1.850.000	5.270.211,03	2,08
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	HKD	49.000	2.725.542,12	1,07
SKYVERSE TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	25.000	1.584.283,46	0,62
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	CNY	148.600	3.482.530,93	1,37
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	CNY	70.000	2.706.471,96	1,07
SUZHOU EVERBRIGHT PHOTONIC-A	CNY	45.000	3.329.205,89	1,31
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	256.800	14.074.487,42	5,54
WEICHAI POWER CO LTD-A	CNY	800.000	3.212.779,48	1,27
WUHAN JINGCE ELECTRONIC GR-A	CNY	125.985	5.896.899,92	2,32
WUXI APPTEC CO LTD-A	CNY	140.000	2.568.956,16	1,01
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	250.000	1.103.029,85	0,43
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	CNY	403.200	5.062.727,38	1,99
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H	HKD	59.500	1.937.800,29	0,76

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Equity - All China

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
YANTAI JEREH OILFIELD-A	CNY	699.500	15.721.065,82	6,19
YUNNAN LINCANG XINYUAN GERMANIUM -A-	CNY	160.000	2.833.848,35	1,12
YUTONG BUS CO LTD-A	CNY	647.100	2.556.775,74	1,01
ZHEJIANG SANMEI CHEMICAL I-A	CNY	150.000	1.677.645,65	0,66
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	CNY	103.600	19.390.450,52	7,63
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	CNY	2.077.000	7.695.311,30	3,03
Summe Wertpapiervermögen			**249.700.878,40**	**98,32**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**6.254.794,67**	**2,46**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**-1.982.483,74**	**-0,78**
Summe			**253.973.189,33**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in CHF)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**12.585.755,00**	**93,52**
Aktien			**12.585.755,00**	**93,52**
ALSO HOLDING AG-REG	CHF	2.100	404.040,00	3,00
AMS-OSRAM AG	CHF	22.000	383.900,00	2,85
BACHEM HOLDING AG	CHF	7.500	567.375,00	4,22
BAJAJ MOBILITY AG	CHF	8.000	141.280,00	1,05
BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	500	455.000,00	3,38
BELL FOOD GROUP AG - REG	CHF	1.600	286.400,00	2,13
BOBST GROUP SA-REG	CHF	7.000	287.000,00	2,13
BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	1.100	214.500,00	1,59
BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	500	159.000,00	1,18
BURKHALTER HOLDING AG	CHF	2.300	354.200,00	2,63
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	30	282.000,00	2,10
COMET HOLDING AG-REG	CHF	900	368.100,00	2,74
CPH GROUP AG	CHF	4.750	262.200,00	1,95
DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	3.100	479.260,00	3,56
DORMAKABA HOLDING AG	CHF	4.500	234.900,00	1,75
DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	CHF	1.400	386.400,00	2,87
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	400	277.200,00	2,06
FISCHER (GEORG)-REG	CHF	1.000	41.900,00	0,31
FORBO HOLDING AG-REG	CHF	600	446.400,00	3,32
HUBER + SUHNER AG-REG	CHF	2.200	490.600,00	3,65
INFICON HOLDING AG-REG	CHF	2.800	510.160,00	3,79
INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	80	101.920,00	0,76
KLINGELNBERG AG	CHF	10.400	115.440,00	0,86
LEM HOLDING SA-REG	CHF	1.100	510.400,00	3,79
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	8.000	605.920,00	4,50
PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG	CHF	5.000	72.500,00	0,54
PHOENIX MECANO AG - REG	CHF	850	348.500,00	2,59
R&S GROUP HOLDING AG	CHF	6.000	163.560,00	1,22
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	1.850	495.800,00	3,68
SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	350	103.250,00	0,77
SENSIRION HOLDING AG	CHF	2.000	161.400,00	1,20
SIG GROUP AG	CHF	30.000	405.900,00	3,02
SIKA AG-REG	CHF	3.000	500.250,00	3,72
SKAN GROUP AG	CHF	8.000	442.400,00	3,29
STADLER RAIL AG	CHF	15.000	348.600,00	2,59
VAT GROUP AG	CHF	1.100	776.820,00	5,77
YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	1.100	401.280,00	2,98
Summe Wertpapiervermögen			**12.585.755,00**	**93,52**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**869.638,18**	**6,46**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**2.620,40**	**0,02**
Summe			**13.458.013,58**	**100,00**

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Commodity - Transition Enhanced

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**323.098.492,37**	**74,51**
Anleihen			**308.070.208,37**	**71,04**
ABBOTT LABORATORIES 3.75% 30-11-26	USD	3.000.000	2.997.136,71	0,69
AFRICAN DEVELOPMENT BANK ADB 4.625% 04-01-27	USD	1.000.000	1.002.820,90	0,23
ALPHABET 0.8% 15-08-27	USD	2.000.000	1.929.981,14	0,45
AMAZON 3.15% 22-08-27	USD	6.000.000	5.930.913,96	1,37
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 2.25% 08-02-27	USD	1.500.000	1.483.271,61	0,34
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 4.125% 07-01-28	USD	5.000.000	4.993.900,00	1,15
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.0% 26-04-27	USD	5.000.000	5.070.605,50	1,17
ANZ NEW ZEALAND INTLLDN 3.45% 21-01-28	USD	5.000.000	4.933.885,75	1,14
APPLE 1.2% 08-02-28	USD	5.000.000	4.769.328,15	1,10
APPLE 3.0% 13-11-27	USD	4.000.000	3.943.376,56	0,91
APPLE 3.2% 11-05-27	USD	2.000.000	1.984.273,82	0,46
ASB Bank Ltd 1.625% 22-10-26	USD	1.000.000	992.516,38	0,23
Asian Development Bank ADB 2.375% 10-08-27	USD	686.000	673.130,04	0,16
Asian Development Bank ADB 2.625% 12-01-27	USD	3.000.000	2.978.619,81	0,69
Asian Development Bank ADB 2.75% 19-01-28	USD	4.000.000	3.917.828,72	0,90
ASIAN INFRASTRUCTURE INVEST BANK E 4.0% 18-01-28	USD	4.000.000	3.991.426,64	0,92
BANK OF ENGLAND EURO NOTE 4.5% 05-03-27	USD	2.000.000	2.006.496,60	0,46
BANK OF NOVA SCOTIA 1.188% 13-10-26	USD	1.000.000	992.090,26	0,23
BANQUE DE DEVELOPPEME 0.875 21-26 22/09S	USD	2.000.000	1.986.424,16	0,46
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.375% 24-05-27	USD	2.000.000	1.970.132,18	0,45
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.25% 15-11-27	USD	4.000.000	3.953.357,96	0,91
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.875% 15-03-28	USD	5.000.000	4.978.185,05	1,15
BNG BANK NV 3.625% 01-10-26	USD	2.000.000	1.998.715,34	0,46
CANADA GOVERNMENT INTL BOND 3.75% 26-04-28	USD	5.000.000	4.972.055,10	1,15
CENTRAL AMERICAN BANK 4.75% 24-01-28	USD	5.000.000	5.035.551,50	1,16
CENTRAL AMERICAN BANK 5.0% 25-01-27	USD	1.500.000	1.507.518,45	0,35
CISCO INCDELAWARE 2.5% 20-09-26	USD	1.000.000	996.689,85	0,23
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 4.625% 11-06-27	USD	2.000.000	2.009.077,40	0,46
ELI LILY AND 4.55% 12-02-28	USD	5.000.000	5.023.550,00	1,16
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 4.75% 14-09-26	USD	3.000.000	3.005.703,00	0,69
EXPO DEV CA 3.0% 25-05-27	USD	2.000.000	1.979.886,38	0,46
EXPO DEV CA 3.75% 07-09-27	USD	1.500.000	1.493.488,92	0,34
EXPORTIMPORT BANK OF KOREA 4.25% 15-09-27	USD	3.760.000	3.761.444,22	0,87
EXPORTIMPORT BANK OF KOREA 4.625% 11-01-27	USD	1.000.000	1.001.980,10	0,23
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 1.875% 27-10-26	USD	2.500.000	2.483.190,52	0,57
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 0.75% 24-11-27	USD	5.000.000	4.771.615,15	1,10
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 1.375% 20-04-28	USD	5.000.000	4.761.643,60	1,10
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 3.125% 15-06-27	USD	3.000.000	2.972.636,25	0,69
INTL FINANCE CORP IFC 0.75% 08-10-26	USD	2.000.000	1.982.773,60	0,46
INTL FINANCE CORP IFC 4.5% 21-01-28	USD	5.000.000	5.025.814,50	1,16
JOHNSON AND JOHNSON 0.95% 01-09-27	USD	2.000.000	1.931.031,64	0,45
JOHNSON AND JOHNSON 4.5% 01-03-27	USD	750.000	752.126,85	0,17
JPMORGAN CHASE BANK NA 5.11% 08-12-26	USD	3.000.000	3.010.941,30	0,69
KBN 1.125% 26-10-26 EMTN	USD	1.000.000	991.250,91	0,23
KBN 1.5% 20-01-27 EMTN	USD	1.000.000	986.466,05	0,23
KOMMUNEKREDIT 4.625% 05-03-27	USD	2.410.000	2.417.205,17	0,56
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 3.5% 25-08-27	USD	1.500.000	1.489.051,11	0,34
KOREA DB 4.375% 15-02-28	USD	5.000.000	5.006.176,50	1,15
KOREA HOUSING FINANCE 4.875% 27-08-27	USD	2.000.000	2.013.354,60	0,46
KOREA HOUSING FINANCE 5.375% 15-11-26	USD	3.000.000	3.011.604,00	0,69
KOREA INTL BD 2.75% 19-01-27	USD	1.500.000	1.487.673,64	0,34

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Commodity - Transition Enhanced

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.5% 27-08-27	USD	1.500.000	1.490.440,97	0,34
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.0% 05-11-26	USD	2.600.000	2.599.870,28	0,60
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.0% 28-06-27	USD	1.500.000	1.498.899,71	0,35
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.125% 31-01-28	USD	5.000.000	4.999.943,05	1,15
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.375% 01-03-27	USD	2.000.000	2.004.639,60	0,46
LANDESKREDITBANK BADENWUERTTEMBERG 4.0% 22-01-27	USD	2.000.000	1.998.792,70	0,46
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 1.75% 27-07-26	USD	2.000.000	1.996.954,32	0,46
META PLATFORMS 3.5% 15-08-27	USD	2.000.000	1.983.880,42	0,46
MICROSOFT 2.4% 08-08-26	USD	1.000.000	998.055,27	0,23
MICROSOFT 3.3% 06-02-27	USD	1.500.000	1.492.969,20	0,34
MICROSOFT 3.4% 15-09-26	USD	1.000.000	998.982,57	0,23
MUNICIPALITY FINANCE 0.875% 02-09-26	USD	1.000.000	995.263,46	0,23
MUNICIPALITY FINANCE 4.875% 13-01-27	USD	650.000	652.862,73	0,15
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK BR 3.905% 09-06-27	USD	1.000.000	996.187,64	0,23
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 5.264% 10-11-26	USD	430.000	431.684,22	0,10
NEDWBK 4.0% 16-10-26 EMTN	USD	2.000.000	2.000.555,60	0,46
NESTLE 1.15% 14-01-27	USD	2.000.000	1.968.029,82	0,45
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 4.85% 09-01-28	USD	4.000.000	4.023.344,40	0,93
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 5.45% 18-09-26	USD	1.000.000	1.002.896,20	0,23
NOVARTIS CAPITAL 2.0% 14-02-27	USD	1.500.000	1.480.707,90	0,34
NRW 4.0% 25-04-28	USD	5.000.000	4.980.476,30	1,15
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 5.0% 23-10-26	USD	2.000.000	2.006.199,00	0,46
ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST 0.875% 21-09-26	USD	1.000.000	993.038,18	0,23
ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST 3.0% 13-04-27	USD	2.000.000	1.982.689,92	0,46
PROCTER AND GAMBLE 1.9% 01-02-27	USD	1.000.000	988.045,45	0,23
PROCTER AND GAMBLE 2.45% 03-11-26	USD	1.000.000	994.371,43	0,23
ROCHE 2.314% 10-03-27	USD	2.000.000	1.975.294,32	0,46
SVENSK EXPORTKREDIT AB 3.875% 04-08-27	USD	1.000.000	997.395,04	0,23
UBS AG STAMFORD BRANCH 7.5% 15-02-28	USD	5.000.000	5.237.224,00	1,21
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.25% 30-11-26	USD	2.000.000	1.978.155,40	0,46
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.0% 15-11-26	USD	4.000.000	3.971.780,84	0,92
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.75% 15-02-28	USD	5.000.000	4.891.113,25	1,13
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.375% 15-09-27	USD	4.500.000	4.460.273,41	1,03
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.375% 29-02-28	USD	4.000.000	3.951.250,00	0,91
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 30-09-26	USD	4.000.000	3.996.654,48	0,92
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 30-09-27	USD	5.000.000	4.961.914,05	1,14
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 31-10-27	USD	5.000.000	4.958.398,40	1,14
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.625% 31-08-27	USD	5.000.000	4.971.875,00	1,15
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.75% 30-04-27	USD	5.000.000	4.987.552,90	1,15
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.75% 31-08-26	USD	4.000.000	3.999.854,28	0,92
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 31-03-28	USD	5.000.000	4.977.148,40	1,15
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 31-05-27	USD	5.000.000	4.990.874,10	1,15
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 31-07-27	USD	4.100.000	4.089.189,45	0,94
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 15-01-27	USD	2.000.000	2.000.240,20	0,46
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.125% 28-02-27	USD	2.000.000	2.001.458,40	0,46
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.125% 31-01-27	USD	2.000.000	2.001.364,20	0,46
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-01-28	USD	5.000.000	5.006.835,50	1,15
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-03-27	USD	2.000.000	2.003.419,60	0,46
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 15-12-26	USD	2.000.000	2.004.873,60	0,46
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 31-07-26	USD	4.000.000	4.002.040,00	0,92
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.5% 15-04-27	USD	4.000.000	4.014.660,80	0,93
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.625% 15-10-26	USD	5.000.000	5.011.988,00	1,16
WALMART 3.05% 08-07-26	USD	800.000	799.846,61	0,18
WALMART 3.9% 15-04-28	USD	5.000.000	4.979.159,00	1,15

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2026

JSS Commodity - Transition Enhanced

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
WALMART 4.1% 28-04-27	USD	1.000.000	1.000.674,10	0,23
WESTPAC BANKING 3.4% 25-01-28	USD	5.000.000	4.938.153,75	1,14
WESTPAC BANKING 4.043% 26-08-27	USD	5.000.000	4.988.404,50	1,15
WESTPAC BANKING 4.6% 20-10-26	USD	1.000.000	1.001.444,90	0,23
Variabel verzinsliche Anleihen			**15.028.284,00**	**3,47**
INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB SOFRIND+0.35% 04-10-27	USD	6.000.000	6.012.831,60	1,39
SVENSK EXPORTKREDIT AB AUTRE R+1.0% 03-08-26	USD	3.000.000	3.002.110,80	0,69
TEMASEK FINANCIAL I SOFFRAT+0.38% 20-08-27	USD	2.000.000	2.004.540,00	0,46
WALMART SOFFRAT+0.43% 28-04-27	USD	4.000.000	4.008.801,60	0,92
Geldmarktinstrumente			**31.460.508,77**	**7,26**
Schatzanweisungen			**31.460.508,77**	**7,26**
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03-09-26	USD	4.000.000	3.974.080,00	0,92
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06-08-26	USD	4.000.000	3.985.560,00	0,92
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 15-04-27	USD	5.000.000	4.849.730,00	1,12
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 18-02-27	USD	4.000.000	3.903.731,60	0,90
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 21-01-27	USD	6.000.000	5.875.330,50	1,35
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27-11-26	USD	5.000.000	4.922.143,35	1,14
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 29-10-26	USD	4.000.000	3.949.933,32	0,91
Summe Wertpapiervermögen			**354.559.001,14**	**81,76**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			**110.161.318,09**	**25,40**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			**-31.082.009,57**	**-7,17**
Summe			**433.638.309,66**	**100,00**

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Optionen

Zum 30. Juni 2026 standen folgende Optionen offen:

JSS Equity - Global Dividend*

Bestand	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Marktwert (in USD)	Nicht realisierter (in USD)
Verkauf					
	Optionen auf Aktien				
247,00	ACCENTURE PLCA 20260821 P125	USD	1.509.170,99	-237.120,00	-30.399,99
184,00	FERROVIAL NV 20260821 C58	EUR	837.956,51	-75.612,28	-9.174,94
				-312.732,28	**-39.574,93**

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

Bestand	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisierter (in EUR)
Ankauf					
	Optionen auf Aktien				
125.430,00	EQO BANK SARA Z C100.52 SARACHBB 150726	USD	-	-	-
				-	**-**
Verkauf					
	Optionen auf Aktien				
125.430,00	EQO BANK SARA Z P100.52 SARACHBB 150726	USD	461.623,74	-461.623,74	-461.623,74
				-461.623,74	**-461.623,74**

Die Optionskontrakte wurden mit dem Kontrahenten J. Safra Sarasin Ltd. abgeschlossen.

Verpflichtungen für gekaufte Optionen werden nicht ausgewiesen.

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2026 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)		Gegenpartei
EUR	62.353,28	USD	71.054,43	01.07.2026	234,08	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	28.799,68	USD	38.013,94	01.07.2026	210,66	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	32.512,53	USD	37.138,80	02.07.2026	32,78	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	1.027.186,00	USD	1.282.957,74	10.09.2026	236,33	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	131.439,88	USD	166.577,17	10.09.2026	-2.359,80	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	1.247.910,61	USD	1.581.509,47	10.09.2026	-22.404,28	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	1.352.551,36	USD	1.714.123,41	10.09.2026	-24.282,95	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	17.721.109,34	USD	22.458.421,37	10.09.2026	-318.154,81	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2.078.258,60	USD	2.633.831,01	10.09.2026	-37.311,88	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	837.300,00	USD	1.061.132,00	10.09.2026	-15.032,42	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	126.326,33	USD	160.694,56	10.09.2026	-2.861,34	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2.918,19	USD	3.713,23	10.09.2026	-67,20	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	4.056,28	USD	4.704,22	10.09.2026	-53,18	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	34.452,29	USD	39.835,08	10.09.2026	-331,12	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	19.855,32	USD	22.752,93	10.09.2026	13,74	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	29.605,00	USD	34.075,12	10.09.2026	-129,19	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	24.061,12	USD	27.981,86	10.09.2026	-392,70	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	3.985,20	USD	4.548,62	10.09.2026	20,92	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	8.315,24	USD	9.584,57	10.09.2026	-50,08	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	45.250,50	USD	51.732,23	10.09.2026	153,27	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	9.351,32	USD	10.855,26	10.09.2026	-132,77	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	47.033.183,92	USD	54.523.594,72	10.09.2026	-594.022,84	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	5.414.408,46	USD	6.276.696,32	10.09.2026	-68.383,25	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	17.099,68	USD	19.815,91	10.09.2026	-208,94	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	333.260,19	USD	386.334,54	10.09.2026	-4.209,03	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	724.831,96	USD	840.267,25	10.09.2026	-9.154,53	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	820.623,10	USD	951.313,89	10.09.2026	-10.364,36	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	123.161,21	USD	143.491,18	10.09.2026	-2.271,07	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	28.788,94	USD	32.763,25	10.09.2026	246,96	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	24.699,87	USD	28.776,26	10.09.2026	-454,69	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.513,86	USD	5.973,34	10.09.2026	17,65	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	32.934,46	USD	43.649,69	10.09.2026	62,34	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	5.428.207,79	USD	7.260.852,16	10.09.2026	-56.301,49	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	13.144,04	USD	17.353,20	10.09.2026	92,13	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	8.914,17	USD	11.942,42	10.09.2026	-111,15	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	8.783,25	USD	11.550,10	10.09.2026	107,41	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	12.951,80	USD	17.408,73	10.09.2026	-218,54	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	5.686,16	USD	7.635,64	10.09.2026	-88,72	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.248,47	EUR	1.939,96	10.09.2026	24,06	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.570,06	CHF	2.031,60	10.09.2026	31,87	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	7.175,04	EUR	6.289,35	10.09.2026	-36,51	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	44.622,53	EUR	38.432,25	10.09.2026	555,03	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.868,53	CHF	1.496,82	10.09.2026	-1,34	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	751,84	CHF	593,53	10.09.2026	10,30	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.888,47	CHF	3.069,69	10.09.2026	53,29	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	11.503,84	EUR	10.000,00	10.09.2026	37,56	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	19.681,53	EUR	16.951,20	10.09.2026	244,81	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	407,93	EUR	353,04	10.09.2026	3,12	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	80.198,77	CHF	64.446,69	10.09.2026	-307,86	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	8.415,19	GBP	6.352,84	10.09.2026	-16,57	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	9.534,02	CHF	7.637,40	10.09.2026	-6,83	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	37.237,28	EUR	32.512,53	10.09.2026	-42,50	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.183,63	CHF	3.302,46	10.09.2026	57,65	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	39.234,83	EUR	34.057,10	10.09.2026	184,00	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	62.177,17	EUR	54.049,06	10.09.2026	203,00	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	71.250,66	EUR	62.353,28	10.09.2026	-245,37	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)		Gegenpartei
USD	38.004,03	GBP	28.799,68	10.09.2026	-220,14	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.218,02	GBP	918,72	10.09.2026	-1,34	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	27.746,99	GBP	20.725,36	10.09.2026	239,40	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.262,00	EUR	1.946,12	10.09.2026	30,52	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	12.581,84	EUR	10.960,36	10.09.2026	14,38	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	9.722,76	EUR	8.380,90	10.09.2026	112,98	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.587,55	CHF	1.271,70	10.09.2026	-1,09	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	5.057,49	GBP	3.847,90	10.09.2026	-49,61	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	27.283,74	EUR	23.986,21	10.09.2026	-219,52	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.099,57	EUR	944,33	10.09.2026	16,77	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.981,08	CHF	4.018,80	10.09.2026	-39,04	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	448.011,65	CHF	361.461,62	10.09.2026	-3.511,52	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	6.219,02	CHF	4.886,84	10.09.2026	113,35	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	6.590,69	CHF	5.182,56	10.09.2026	115,57	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.577,04	EUR	2.213,25	10.09.2026	39,27	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	25.604.700,00	EUR	22.000.000,00	11.09.2026	377.819,20		BANK J. SAFRA SARASIN AG
					-792.717,17		

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Equity - Global Dividend*

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)		Gegenpartei
CHF	4.331,73	GBP	4.099,57	15.07.2026	-63,51	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.073,03	GBP	935,37	15.07.2026	-14,03	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.446,59	GBP	1.257,46	15.07.2026	-14,20	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	17.062,11	GBP	14.831,43	15.07.2026	-167,55	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	26.541,66	SGD	45.638,59	15.07.2026	-88,83	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.739,53	SGD	2.991,13	15.07.2026	-5,81	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	4.854,25	JPY	1.041.288,00	15.07.2026	29,28	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	28.329,30	CAD	52.610,14	15.07.2026	496,25	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	2.717,55	CAD	5.046,75	15.07.2026	47,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	26.294,02	CAD	48.579,99	15.07.2026	637,12	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	12.585,02	EUR	14.500,64	15.07.2026	116,04	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	30.979,78	EUR	35.747,21	15.07.2026	226,33	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	880,04	SGD	1.508,06	15.07.2026	1,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	81.402,62	JPY	17.280.759,00	15.07.2026	1.604,34	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	364.548,38	EUR	420.648,12	15.07.2026	2.663,39	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.313.069,39	USD	1.789.125,33	15.07.2026	-46.361,74	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.415,43	SGD	2.434,07	15.07.2026	-4,90	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	858,96	SEK	10.673,33	15.07.2026	36,42	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.941,12	EUR	2.236,59	15.07.2026	17,90	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.235,98	SEK	15.554,85	15.07.2026	32,08	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.185,84	SGD	2.022,65	15.07.2026	8,72	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	2.638,76	CAD	4.875,28	15.07.2026	63,94	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	111.408,07	USD	151.799,29	15.07.2026	-3.933,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	775,31	CAD	1.449,63	15.07.2026	6,67	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	10.418,26	CHF	10.960,32	15.07.2026	220,61	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.045,64	SEK	13.008,45	15.07.2026	42,74	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	121.814,33	CHF	128.152,33	15.07.2026	2.579,51	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	5.502,84	CAD	10.257,78	15.07.2026	69,26	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	868,74	SGD	1.478,42	15.07.2026	8,98	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	768,69	JPY	163.942,00	15.07.2026	10,48	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	6.102,52	CHF	6.404,77	15.07.2026	148,14	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	24.255,93	SEK	303.583,15	15.07.2026	803,00	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	4.335,15	CAD	8.111,98	15.07.2026	32,80	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	4.151,47	CHF	4.411,48	15.07.2026	33,35	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	7.048,44	JPY	1.496.296,00	15.07.2026	138,91	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	10.231,84	JPY	2.184.594,00	15.07.2026	124,73	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	69.919,95	CAD	130.081,32	15.07.2026	1.060,24	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.418,76	SEK	17.756,94	15.07.2026	46,97	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.222,52	EUR	1.411,58	15.07.2026	7,87	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	14.473,98	EUR	16.712,31	15.07.2026	93,23	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	3.730,79	CAD	6.913,49	15.07.2026	75,87	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	778,94	SGD	1.339,52	15.07.2026	-2,71	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	5.526,45	CAD	10.281,59	15.07.2026	83,80	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	630.237,00	GBP	2.960,00	15.07.2026	-46,90	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	768.192,00	GBP	3.604,12	15.07.2026	-52,12	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	18.105,76	GBP	1.449,90	15.07.2026	-52,27	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	11.206,45	GBP	883,65	15.07.2026	-14,09	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	14.923,37	GBP	1.188,85	15.07.2026	-34,84	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SGD	2.314,28	GBP	1.347,19	15.07.2026	2,79	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	53.869,62	GBP	40.222,43	15.07.2026	484,65	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	4.611,91	GBP	3.443,54	15.07.2026	41,49	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	66.047,58	GBP	48.890,20	15.07.2026	1.158,36	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	5.620,65	GBP	4.160,56	15.07.2026	98,57	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-37.503,61		

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)*

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	502.968,20	JPY	93.283.500,00	17.09.2026	-554,52	BANK OF NY BRUSSELS
EUR	954.394,62	GBP	828.300,00	17.09.2026	-4.114,95	BANK OF NY BRUSSELS
EUR	10.777.948,54	USD	12.553.400,00	17.09.2026	-167.462,14	BANK OF NY BRUSSELS
USD	2.804.800,00	EUR	2.468.753,30	17.09.2026	-23.420,01	BANK OF NY BRUSSELS
					-195.551,62	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
CHF	73.219,03	EUR	80.117,11	04.09.2026	-377,39	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	236.288,41	EUR	258.549,52	04.09.2026	-1.217,89	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	23.777.851,77	EUR	26.102.171,87	04.09.2026	-206.362,59	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	60.853.570,57	EUR	66.802.096,89	04.09.2026	-528.134,34	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	7.414.001,82	EUR	8.138.731,44	04.09.2026	-64.344,44	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2.046.991,73	EUR	2.247.088,19	04.09.2026	-17.765,38	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	6.025.030,12	EUR	6.613.985,71	04.09.2026	-52.289,88	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	21.280.482,35	EUR	23.360.680,90	04.09.2026	-184.688,48	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	37.657.569,74	EUR	41.338.652,75	04.09.2026	-326.821,51	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	10.914.678,71	EUR	11.981.604,66	04.09.2026	-94.726,02	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	59.058,58	EUR	64.622,58	04.09.2026	-304,39	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	16.865,83	EUR	18.454,79	04.09.2026	-86,94	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	89.407,09	EUR	97.830,28	04.09.2026	-460,83	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	614.517,74	EUR	672.412,45	04.09.2026	-3.167,40	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	207.300,45	EUR	226.830,56	04.09.2026	-1.068,48	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	21.259,10	EUR	23.230,97	04.09.2026	-78,73	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	420.107,09	EUR	459.686,06	04.09.2026	-2.165,35	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	546.094,90	CHF	500.702,40	04.09.2026	809,01	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	17.638,86	USD	20.469,70	04.09.2026	-218,32	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.589.205,36	USD	1.841.262,86	04.09.2026	-17.051,97	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	101.860,02	CHF	92.861,71	04.09.2026	727,21	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	226.172,12	USD	262.949,74	04.09.2026	-3.218,68	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	10.945,31	CHF	10.012,86	04.09.2026	40,78	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	45.366,85	USD	51.614,05	04.09.2026	342,62	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	738.706,81	CHF	678.349,29	04.09.2026	-39,04	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	493.211,56	EUR	568.893,12	04.09.2026	2.154,93	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.010,00	EUR	4.630,30	04.09.2026	12,52	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	1.466.382,00	EUR	1.691.393,10	04.09.2026	6.406,89	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	29.412,00	EUR	33.927,79	04.09.2026	125,88	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	9.182,41	EUR	10.592,24	04.09.2026	39,30	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	99.785,00	EUR	87.342,15	04.09.2026	-296,23	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	116.766,00	EUR	100.691,51	04.09.2026	1.171,55	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	103.951,58	EUR	89.359,22	04.09.2026	1.325,69	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	10.621.867,24	EUR	9.116.410,55	04.09.2026	149.894,64	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	5.180.560,68	EUR	4.446.310,33	04.09.2026	73.107,51	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.898.351,11	EUR	3.345.830,67	04.09.2026	55.013,11	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	725.042,29	EUR	622.280,72	04.09.2026	10.231,71	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	15.495.893,15	EUR	13.299.631,85	04.09.2026	218.676,36	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	283.095,83	EUR	243.355,82	04.09.2026	3.610,32	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	188.067,64	EUR	161.667,36	04.09.2026	2.398,42	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	13.663,92	EUR	11.745,83	04.09.2026	174,25	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	78.052,45	EUR	67.095,72	04.09.2026	995,40	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	177.385.314,72	GBP	152.970.000,00	31.07.2026	14.505,48		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	46.025.928,89	USD	52.333.000,00	31.07.2026	306.388,64		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	5.663.597,53	CHF	5.210.000,00	31.07.2026	3.094,12		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-653.637,94		

JSS Sustainable Equity - Global Thematic

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
BRL	6.031.901,93	USD	1.212.369,49	15.07.2026	-44.339,09	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	182.512.728,89	USD	36.713.442,48	15.07.2026	-1.367.567,25	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	6.853.936,79	USD	1.338.926,27	15.07.2026	-16.561,69	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-1.428.468,03		

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Bond - Emerging Markets Short-term*

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)		Gegenpartei
CHF	97.076,68	USD	123.027,79	10.09.2026	-1.742,86	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	3.256.129,89	USD	4.126.577,84	10.09.2026	-58.458,72	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	424.997,44	USD	538.610,28	10.09.2026	-7.630,16	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	4.935.402,00	USD	6.254.762,93	10.09.2026	-88.607,43	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.926.361,42	USD	2.233.149,89	10.09.2026	-24.329,69	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	9.539.595,82	USD	11.058.852,77	10.09.2026	-120.483,82	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	2.509.150,31	USD	2.892.277,49	10.09.2026	-15.215,15	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	379.164,03	USD	439.548,94	10.09.2026	-4.788,80	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	799.296,03	USD	926.590,32	10.09.2026	-10.095,01	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	90.000,00	USD	102.724,02	10.09.2026	472,51	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	14.923,22	EUR	13.000,00	10.09.2026	17,05	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	20.611,79	CHF	16.208,00	10.09.2026	361,42	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	5.819.750,00	EUR	5.000.000,00	11.09.2026	86.368,00		BANK J. SAFRA SARASIN AG
					-244.132,66		

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
CHF	186.020,81	EUR	204.075,58	15.07.2026	-2.191,93	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	19.150.052,73	EUR	21.008.714,73	15.07.2026	-225.649,80	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	290.695,31	EUR	318.909,56	15.07.2026	-3.425,34	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-231.267,07		

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
CHF	5.962.255,56	EUR	6.545.074,84	04.09.2026	-51.745,07	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	83.526,30	EUR	91.344,67	04.09.2026	-379,96	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	73.957,41	EUR	80.680,25	04.09.2026	-137,45	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.382,00	CHF	1.268,70	04.09.2026	0,33	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	735,63	CHF	676,56	04.09.2026	-1,16	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	275,19	CHF	252,33	04.09.2026	0,39	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	6.753,47	CHF	6.145,14	04.09.2026	60,94	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	3.102,78	CHF	2.861,10	04.09.2026	-13,00	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	42.583,50	CHF	39.062,10	04.09.2026	43,32	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.934,10	CHF	1.771,98	04.09.2026	4,33	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	824,47	CHF	758,61	04.09.2026	-1,68	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	552,31	CHF	507,18	04.09.2026	-0,02	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.280,12	CHF	1.173,62	04.09.2026	2,00	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	737,29	CHF	672,16	04.09.2026	5,26	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
					-52.161,77		

JSS Sustainable Equity - USA

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	49.206,20	USD	58.115,97	15.07.2026	-1.828,93	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-1.828,93	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
EUR	2.157.962,88	USD	2.500.000,00	20.08.2026	-24.330,14		BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	778.951,01	USD	900.000,00	20.08.2026	-6.670,27		BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	10.374.140,84	USD	12.200.000,00	20.08.2026	-275.765,70		BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	2.761.795,17	GBP	2.400.000,00	20.08.2026	-18.730,23		BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.263.931,98	GBP	1.100.000,00	20.08.2026	-10.479,35		BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	53.788.076,69	USD	62.800.000,00	20.08.2026	-1.031.972,37		BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	5.391.453,97	GBP	4.700.000,00	20.08.2026	-53.776,42		BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	1.100.000,00	EUR	1.263.833,23	20.08.2026	10.578,30		BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.600.000,00	EUR	1.374.484,25	20.08.2026	22.196,64		BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.500.000,00	EUR	1.317.870,32	20.08.2026	-8.541,16		BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.600.000,00	EUR	1.372.095,02	20.08.2026	24.590,69		BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	370.955,33	EUR	406.959,44	15.07.2026	-4.371,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	623.732,03	EUR	684.270,09	15.07.2026	-7.349,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.850.768,19	EUR	2.030.399,68	15.07.2026	-21.808,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	24.812.208,11	EUR	27.220.426,46	15.07.2026	-292.368,38	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	316.814,19	EUR	347.563,48	15.07.2026	-3.733,10	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	12.155,06	EUR	13.215,86	15.07.2026	-24,28	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.057,91	EUR	1.146,94	15.07.2026	1,18	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	12.242,15	EUR	13.382,41	15.07.2026	-96,32	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	9.336,21	CHF	8.595,20	15.07.2026	8,05	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	12.643,92	CHF	11.636,83	15.07.2026	14,76	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	23.310,02	CHF	21.398,34	15.07.2026	86,89	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	20.609,49	CHF	18.880,48	15.07.2026	118,90	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	31.909,20	CHF	29.153,27	15.07.2026	269,67	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	27.798,05	CHF	25.655,90	15.07.2026	-45,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	18.367,47	CHF	16.751,04	15.07.2026	187,84	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.561,43	USD	5.314,20	15.07.2026	-84,29	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	13.931,83	CHF	12.721,47	15.07.2026	125,43	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	26.947,37	CHF	24.800,31	15.07.2026	32,22	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	58.082,13	CHF	52.995,24	15.07.2026	567,26	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	38.062,35	CHF	34.659,31	15.07.2026	447,10	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	29.448,74	CHF	27.081,15	15.07.2026	58,21	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	16.174,98	CHF	14.713,30	15.07.2026	206,83	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	32.519,78	CHF	29.931,76	15.07.2026	35,58	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	12.206,14	CHF	11.126,23	15.07.2026	131,02	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	132.652,27	CHF	122.208,56	15.07.2026	22,48	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	18.699,86	CHF	17.051,77	15.07.2026	193,85	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	19.772,66	CHF	18.057,18	15.07.2026	175,52	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	11.282,08	CHF	10.357,47	15.07.2026	41,36	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.647,96	CHF	2.440,65	15.07.2026	-0,81	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	96.332,26	CHF	88.025,24	15.07.2026	800,04	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	11.239,69	CHF	10.217,16	15.07.2026	151,15	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.802,68	CHF	4.412,65	15.07.2026	13,74	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	31.753,45	CHF	29.217,30	15.07.2026	44,63	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	10.163,12	CHF	9.344,55	15.07.2026	21,71	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	19.306,64	CHF	17.791,73	15.07.2026	-2,26	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	14.089,89	CHF	12.848,15	15.07.2026	146,00	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	14.847,11	CHF	13.584,45	15.07.2026	104,17	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	5.105,22	CHF	4.656,52	15.07.2026	51,57	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	154.545,70	EUR	130.896,50	15.07.2026	4.207,56	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	5.429,68	EUR	4.708,93	15.07.2026	37,70	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	4.894,93	EUR	4.209,13	15.07.2026	70,02	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	18.419,24	EUR	15.600,65	15.07.2026	501,48	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-1.693.909,83		

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Equity - Green Planet

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
CAD	11.625,72	CHF	6.597,96	15.07.2026	7,03	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	10.241,60	CHF	5.812,43	15.07.2026	6,18	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	27.234,84	USD	19.842,21	15.07.2026	-555,24	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	15.125,19	CHF	8.614,69	15.07.2026	-24,13	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	15.329,97	USD	11.249,61	15.07.2026	-383,22	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	16.772,92	CHF	9.553,17	15.07.2026	-26,75	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	21.705,36	CHF	12.335,57	15.07.2026	-5,44	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	19.931,77	CHF	11.327,60	15.07.2026	-4,98	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	12.610,44	CHF	7.176,17	15.07.2026	-13,36	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	13.297,97	CHF	7.550,73	15.07.2026	4,00	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	2.241,76	CHF	1.272,90	15.07.2026	0,67	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	14.034,22	CHF	7.986,40	15.07.2026	-14,88	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	14.216,95	USD	10.261,89	15.07.2026	-205,87	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	13.735,53	CHF	7.817,99	15.07.2026	-16,25	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	13.203,13	CHF	7.514,96	15.07.2026	-15,64	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	12.579,87	CHF	7.172,87	15.07.2026	-28,62	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	24.942,57	USD	17.592,51	15.07.2026	-1,51	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	11.910,00	USD	8.444,45	15.07.2026	-39,28	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	11.497,82	CHF	6.555,90	15.07.2026	-26,15	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	11.873,94	HKD	118.146,86	15.07.2026	-290,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	10.749,38	HKD	106.957,35	15.07.2026	-262,95	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	48.716,41	JPY	9.897.918,00	15.07.2026	-423,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	15.133,83	USD	19.138,94	15.07.2026	-307,08	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.157,55	EUR	1.259,56	15.07.2026	-3,30	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	16.114,66	HKD	160.939,07	15.07.2026	-460,74	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	17.516,83	HKD	174.942,72	15.07.2026	-500,84	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	5.405,41	GBP	5.104,63	15.07.2026	-56,47	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	47.781,56	JPY	9.590.260,00	15.07.2026	218,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	13.346,55	DKK	108.554,78	15.07.2026	-40,24	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	160.596,86	EUR	174.795,88	15.07.2026	-504,19	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	142.365,07	EUR	154.952,14	15.07.2026	-446,95	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	40.915,70	JPY	8.274.919,00	15.07.2026	-150,29	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	2.851,05	JPY	577.102,00	15.07.2026	-13,15	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	177.033,06	USD	224.047,95	15.07.2026	-3.735,42	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	36.233,75	JPY	7.328.026,00	15.07.2026	-133,10	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	15.066,48	DKK	122.543,99	15.07.2026	-45,43	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	37.820,02	JPY	7.683.361,00	15.07.2026	-324,71	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	7.891,91	SEK	93.946,19	15.07.2026	72,99	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	32.910,84	JPY	6.673.174,00	15.07.2026	-213,36	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	2.998,41	NOK	35.756,69	15.07.2026	95,86	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	131.980,30	USD	166.270,62	15.07.2026	-2.120,19	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	11.111,27	USD	13.797,16	15.07.2026	-2,71	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	5.932,37	SEK	70.265,55	15.07.2026	86,87	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	41.622,78	JPY	8.455.915,00	15.07.2026	-357,37	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	6.560,13	GBP	6.249,31	15.07.2026	-131,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	18.054,48	HKD	178.740,86	15.07.2026	-340,93	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	5.342,36	USD	6.633,75	15.07.2026	-1,30	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	218.627,68	USD	271.475,89	15.07.2026	-53,45	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	199.909,20	USD	252.999,34	15.07.2026	-4.218,11	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	6.899,49	EUR	7.509,50	15.07.2026	-21,66	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	46.515,97	JPY	9.443.722,00	15.07.2026	-365,61	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	192.839,67	USD	239.454,22	15.07.2026	-47,14	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	42.284,99	JPY	8.584.744,00	15.07.2026	-332,36	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	26.359,31	JPY	5.301.637,00	15.07.2026	61,14	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	7.214,10	GBP	6.872,29	15.07.2026	-144,57	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	90.189,73	EUR	98.978,42	15.07.2026	-1.097,80	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Equity - Green Planet

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
CHF	7.930,70	DKK	64.585,66	15.07.2026	-34,74	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	5.278,38	CAD	9.258,09	15.07.2026	20,58	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	81.944,09	EUR	89.929,27	15.07.2026	-997,43	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	33.170,03	JPY	6.705.330,00	15.07.2026	-105,26	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	81.628,29	EUR	89.701,02	15.07.2026	-1.111,91	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	74.192,51	EUR	81.529,87	15.07.2026	-1.010,63	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	7.173,83	SEK	85.398,13	15.07.2026	66,35	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	9.050,33	HKD	90.599,76	15.07.2026	-282,52	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	9.572,14	HKD	95.823,37	15.07.2026	-298,80	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	31.058,45	JPY	6.278.472,00	15.07.2026	-98,56	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	36.217,39	JPY	7.343.628,00	15.07.2026	-234,80	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	5.565,02	USD	7.171,71	15.07.2026	-230,07	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	5.308,18	NOK	63.007,83	15.07.2026	195,63	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	9.974,13	HKD	99.887,38	15.07.2026	-315,79	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	10.971,38	HKD	109.874,40	15.07.2026	-347,36	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	5.553,34	NOK	65.917,87	15.07.2026	204,67	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	13.700,60	HKD	137.250,73	15.07.2026	-438,69	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	15.068,52	HKD	150.954,43	15.07.2026	-482,50	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	6.958,95	HKD	68.620,80	15.07.2026	-100,92	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	65.564,97	JPY	13.236.004,00	15.07.2026	-111,36	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	60.830,50	EUR	66.302,01	15.07.2026	-284,22	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	70.221,53	JPY	14.176.053,00	15.07.2026	-119,27	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	245.573,67	HKD	2.486.004,39	15.07.2026	-10.749,96	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	229.653,29	HKD	2.324.838,37	15.07.2026	-10.053,05	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	42.045,20	HKD	416.199,83	15.07.2026	-788,26	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	20.378,90	HKD	201.752,86	15.07.2026	-384,83	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	15.463,26	USD	19.132,88	15.07.2026	55,93	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.194,81	EUR	1.302,53	15.07.2026	-5,83	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	4.478,69	EUR	4.862,09	15.07.2026	-1,48	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	2.826,92	JPY	564.775,00	15.07.2026	27,02	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	214.901,02	GBP	204.358,57	15.07.2026	-3.888,24	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	8.271,37	SEK	98.474,76	15.07.2026	75,47	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	4.898,35	USD	6.141,23	15.07.2026	-52,64	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	37.235,35	HKD	368.587,70	15.07.2026	-698,08	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	4.927.791,21	USD	6.384.009,26	15.07.2026	-233.023,09	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	307.842,87	DKK	2.521.881,72	15.07.2026	-3.339,85	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	10.511,14	DKK	86.157,92	15.07.2026	-120,66	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	104.051,75	NOK	1.243.223,92	15.07.2026	3.115,78	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	9.749,73	SEK	116.211,00	15.07.2026	76,69	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	7.756,65	SEK	91.885,62	15.07.2026	112,44	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	8.870,11	SEK	105.726,44	15.07.2026	69,78	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	231.148,24	CAD	408.891,20	15.07.2026	-1.234,97	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	7.515,73	SEK	89.478,52	15.07.2026	68,57	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	200.993,00	GBP	191.132,84	15.07.2026	-3.636,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	809.006,94	JPY	163.288.683,00	15.07.2026	-1.209,73	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	9.555,08	DKK	78.321,30	15.07.2026	-109,70	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	4.608.417,40	USD	5.970.256,87	15.07.2026	-217.920,69	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	756.559,56	JPY	152.702.786,00	15.07.2026	-1.131,30	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	216.194,18	CAD	382.438,11	15.07.2026	-1.155,07	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	111.264,98	NOK	1.329.408,60	15.07.2026	3.331,76	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	8.758,97	SEK	103.759,12	15.07.2026	126,98	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	287.938,18	DKK	2.358.820,35	15.07.2026	-3.123,89	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	231.704,66	SEK	2.757.014,31	15.07.2026	2.253,64	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	247.800,95	SEK	2.948.541,32	15.07.2026	2.410,19	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	9.031,94	SEK	107.263,52	15.07.2026	106,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	33.205,77	JPY	6.631.847,00	15.07.2026	328,97	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Equity - Green Planet

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
CHF	7.788,23	GBP	7.308,29	15.07.2026	-27,29	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	183.897,81	USD	228.260,17	15.07.2026	34,38	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	2.282.390,50	EUR	2.503.914,30	15.07.2026	-26.893,97	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	38.129,94	JPY	7.615.300,00	15.07.2026	377,75	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	2.441.591,97	EUR	2.678.567,52	15.07.2026	-28.769,88	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	45.364,31	JPY	9.075.336,00	15.07.2026	367,68	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	6.949,43	SEK	82.521,52	15.07.2026	82,82	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	50.838,95	JPY	10.334.190,00	15.07.2026	-468,54	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	2.633,09	USD	3.328,79	15.07.2026	-52,43	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.365,04	USD	1.747,87	15.07.2026	-46,56	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	7.841,96	SEK	93.119,98	15.07.2026	93,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	156.096,21	USD	199.874,27	15.07.2026	-5.325,83	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	72.407,86	EUR	78.644,44	15.07.2026	-62,03	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	169.071,42	USD	216.488,45	15.07.2026	-5.768,53	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	7.337,26	USD	9.107,26	15.07.2026	1,36	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	51.358,63	JPY	10.274.525,00	15.07.2026	416,27	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	207.567,31	USD	257.639,56	15.07.2026	38,79	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	46.002,33	JPY	9.351.036,00	15.07.2026	-423,98	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	7.284,26	SEK	86.508,03	15.07.2026	85,86	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	6.575,15	EUR	7.147,21	15.07.2026	-11,37	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	6.620,88	GBP	6.294,25	15.07.2026	-117,67	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	975,62	USD	1.254,70	15.07.2026	-38,07	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	63.982,29	EUR	69.493,17	15.07.2026	-54,82	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	7.279,46	GBP	6.920,34	15.07.2026	-129,37	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	16.900,95	DKK	138.233,34	15.07.2026	-153,79	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.772,30	JPY	357.335,00	15.07.2026	-0,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	61.268,96	JPY	12.339.562,00	15.07.2026	52,98	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	56.304,61	JPY	11.339.743,00	15.07.2026	48,69	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	53.766,91	JPY	10.924.050,00	15.07.2026	-466,92	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	2.524,05	USD	3.179,82	15.07.2026	-40,53	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	42.231,76	JPY	8.476.357,00	15.07.2026	193,21	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	4.402,83	USD	5.546,73	15.07.2026	-70,72	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	18.393,87	DKK	150.444,01	15.07.2026	-167,38	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	122.322,21	CHF	15.064,01	15.07.2026	18,43	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	108.994,37	USD	16.877,75	15.07.2026	-170,91	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	139.321,68	CHF	17.157,50	15.07.2026	20,99	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	13.730,99	CHF	1.680,75	15.07.2026	13,15	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	81.451,60	CHF	9.970,15	15.07.2026	78,03	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	118.646,88	CHF	14.508,57	15.07.2026	129,37	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	74.883,90	CHF	9.224,73	15.07.2026	8,29	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	130.097,11	CHF	15.908,74	15.07.2026	141,86	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	77.953,61	USD	12.092,46	15.07.2026	-140,91	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	83.505,14	CHF	10.286,75	15.07.2026	9,26	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	154.869,26	CHF	19.078,90	15.07.2026	16,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	167.423,33	CHF	20.625,48	15.07.2026	17,38	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	121.215,41	USD	18.468,22	15.07.2026	74,04	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	110.294,44	CHF	13.465,10	15.07.2026	144,24	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	121.654,28	CHF	14.851,94	15.07.2026	159,09	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	130.046,86	USD	20.320,69	15.07.2026	-363,96	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	85.466,92	CHF	78.085,31	15.07.2026	722,32	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	14.407,85	CHF	13.163,47	15.07.2026	121,77	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	107.340,16	USD	123.800,24	15.07.2026	-886,63	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.120,24	CHF	3.758,92	15.07.2026	40,75	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	106.839,09	CHF	98.864,19	15.07.2026	-455,23	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	94.281,97	CHF	87.244,39	15.07.2026	-401,73	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	84.315,24	CHF	76.904,69	15.07.2026	851,81	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Equity - Green Planet

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
EUR	92.762,12	CHF	84.609,16	15.07.2026	937,16	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	76.855,67	CHF	70.940,86	15.07.2026	-134,48	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	108.112,41	CHF	98.732,58	15.07.2026	959,65	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	115.520,19	CHF	105.497,66	15.07.2026	1.025,40	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	67.767,32	CHF	62.551,95	15.07.2026	-118,58	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	158.758,28	CHF	145.747,40	15.07.2026	581,90	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	145.242,25	CHF	133.339,07	15.07.2026	532,35	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	111.148,99	CHF	102.271,52	15.07.2026	156,23	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	79.747,17	CHF	72.717,38	15.07.2026	828,14	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	87.948,32	CHF	80.195,59	15.07.2026	913,33	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	99.183,93	CHF	91.262,11	15.07.2026	139,41	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	182.924,84	CHF	168.406,28	15.07.2026	157,74	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.736,89	CHF	2.497,19	15.07.2026	26,73	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	207.241,27	CHF	190.792,74	15.07.2026	178,72	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	5.644,42	CHF	6.020,33	15.07.2026	15,38	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.150,15	CHF	1.207,43	15.07.2026	24,08	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	6.822,64	CHF	7.162,39	15.07.2026	142,88	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	11.278,10	USD	15.107,23	15.07.2026	-121,09	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	6.679,25	USD	9.101,15	15.07.2026	-206,55	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	13.496,91	CHF	14.127,49	15.07.2026	327,69	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	11.978,79	CHF	12.538,44	15.07.2026	290,83	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	6.483,46	CHF	6.830,62	15.07.2026	109,43	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	7.307,21	CHF	7.698,47	15.07.2026	123,34	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	9.503,96	USD	12.772,70	15.07.2026	-138,74	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	13.962,16	CHF	1.387,00	15.07.2026	51,88	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	82.823,28	CHF	8.227,65	15.07.2026	307,76	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	191.192,10	CHF	19.397,30	15.07.2026	272,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	173.719,24	CHF	17.624,60	15.07.2026	247,19	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	175.644,06	USD	22.439,69	15.07.2026	-27,22	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	116.351,65	CHF	11.860,12	15.07.2026	105,15	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	101.434,72	CHF	10.339,59	15.07.2026	91,65	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	119.096,25	USD	15.212,38	15.07.2026	-15,88	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	179.598,15	CHF	18.501,57	15.07.2026	-48,62	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	185.405,37	CHF	19.099,81	15.07.2026	-50,20	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	173.315,43	USD	22.109,43	15.07.2026	1,80	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	193.335,62	CHF	19.549,13	15.07.2026	346,28	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	212.542,28	CHF	21.491,21	15.07.2026	380,68	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	220.261,21	USD	28.146,32	15.07.2026	-39,81	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	77.247,78	CHF	7.734,21	15.07.2026	221,52	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	109.165,89	CHF	10.929,39	15.07.2026	313,62	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	99.103,02	CHF	9.921,92	15.07.2026	284,72	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	85.178,93	CHF	8.528,30	15.07.2026	244,26	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	119.383,33	USD	15.232,38	15.07.2026	-1,33	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	16.760.713,00	CHF	83.178,69	15.07.2026	-25,98	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	290.799,00	CHF	1.437,85	15.07.2026	5,30	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	8.130.459,00	CHF	40.454,60	15.07.2026	-126,92	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	196.756,00	CHF	969,76	15.07.2026	6,93	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	8.948.586,00	CHF	44.525,34	15.07.2026	-139,68	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	18.258.483,00	USD	112.469,18	15.07.2026	-10,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	6.084.665,00	CHF	30.121,28	15.07.2026	72,10	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	1.025.742,00	CHF	5.077,79	15.07.2026	12,16	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	20.039.843,00	USD	124.135,03	15.07.2026	-617,60	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	19.021.804,00	CHF	95.271,31	15.07.2026	-974,41	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	21.550.080,00	CHF	107.934,27	15.07.2026	-1.103,95	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	6.013.699,00	CHF	29.975,22	15.07.2026	-151,28	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	5.406.835,00	CHF	26.950,31	15.07.2026	-136,02	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Equity - Green Planet

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
JPY	8.720.086,00	USD	55.013,11	15.07.2026	-1.141,05	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	9.576.418,00	CHF	47.809,75	15.07.2026	-323,54	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	8.453.666,00	CHF	42.204,47	15.07.2026	-285,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	10.606.499,00	USD	65.578,27	15.07.2026	-219,51	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	8.466.122,00	CHF	41.912,50	15.07.2026	97,99	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	7.687.473,00	CHF	38.057,71	15.07.2026	88,98	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	14.747.216,00	CHF	73.186,27	15.07.2026	-22,86	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	20.258.895,00	USD	126.773,99	15.07.2026	-1.745,71	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	7.344.805,00	CHF	36.461,44	15.07.2026	-23,57	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	17.494.146,00	CHF	86.935,62	15.07.2026	-154,10	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	15.898.790,00	CHF	79.007,64	15.07.2026	-140,04	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	6.320.760,00	USD	39.921,49	15.07.2026	-866,62	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	8.059.278,00	CHF	40.008,26	15.07.2026	-25,87	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	1.330.588,45	USD	137.174,49	15.07.2026	-2.391,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	1.106.597,63	CHF	91.315,42	15.07.2026	-1.357,67	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	79.327,73	CHF	6.619,59	15.07.2026	-177,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	1.249.463,99	CHF	103.104,62	15.07.2026	-1.532,95	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	70.226,72	CHF	5.860,15	15.07.2026	-156,76	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	92.271,75	USD	9.733,01	15.07.2026	-358,63	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	48.492,80	USD	5.124,89	15.07.2026	-197,02	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	44.138,80	CHF	3.728,62	15.07.2026	-147,76	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	50.138,90	CHF	4.197,42	15.07.2026	-126,58	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	79.440,58	USD	8.333,52	15.07.2026	-268,51	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	56.644,18	CHF	4.742,01	15.07.2026	-142,99	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	42.737,22	CHF	3.572,95	15.07.2026	-102,65	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
NOK	38.039,74	CHF	3.180,23	15.07.2026	-91,38	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	116.153,30	USD	12.643,96	15.07.2026	-554,45	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	106.773,65	CHF	8.974,79	15.07.2026	-88,66	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	114.219,18	CHF	9.600,62	15.07.2026	-94,85	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	111.552,47	USD	11.785,25	15.07.2026	-219,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	15.014,13	CHF	1.257,61	15.07.2026	-7,70	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	89.063,48	CHF	7.460,14	15.07.2026	-45,72	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	126.095,29	CHF	10.604,43	15.07.2026	-110,74	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	143.601,31	USD	14.799,52	15.07.2026	42,53	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	149.698,35	USD	16.302,77	15.07.2026	-720,91	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	134.881,24	CHF	11.343,32	15.07.2026	-118,47	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	125.956,16	CHF	10.497,47	15.07.2026	-7,33	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	173.404,23	CHF	14.450,02	15.07.2026	-8,05	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	153.049,11	CHF	12.753,80	15.07.2026	-7,12	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	109.138,10	CHF	9.214,22	15.07.2026	-134,73	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	88.979,73	CHF	7.446,81	15.07.2026	-38,83	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	89.868,19	USD	9.584,98	15.07.2026	-256,07	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	97.452,45	CHF	8.227,64	15.07.2026	-120,32	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	111.001,32	CHF	9.251,10	15.07.2026	-6,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	78.990,50	CHF	6.610,80	15.07.2026	-34,47	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	108.480,54	USD	11.700,45	15.07.2026	-423,11	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	95.455,08	CHF	8.041,91	15.07.2026	-99,31	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	86.803,36	CHF	7.313,02	15.07.2026	-90,31	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	66.406,20	JPY	10.685.687,00	15.07.2026	516,58	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	85.388,27	JPY	13.669.867,00	15.07.2026	1.042,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	7.625,87	CHF	6.104,22	15.07.2026	41,76	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	21.818,01	HKD	170.775,68	15.07.2026	26,70	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	6.253,30	NOK	58.259,90	15.07.2026	320,90	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	116.544,55	EUR	100.065,04	15.07.2026	1.818,37	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	63.046,84	JPY	10.019.013,00	15.07.2026	1.169,11	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	14.827,10	SEK	138.779,77	15.07.2026	417,36	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Equity - Green Planet

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
USD	10.359,87	HKD	80.988,31	15.07.2026	23,97	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	16.755,02	DKK	107.768,77	15.07.2026	227,48	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	10.516,02	SEK	97.805,37	15.07.2026	352,33	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	10.440,34	CHF	8.061,89	15.07.2026	377,26	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	53.076,26	JPY	8.424.409,00	15.07.2026	1.038,81	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	111.286,83	EUR	95.460,44	15.07.2026	1.826,66	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	104.036,76	EUR	89.541,36	15.07.2026	1.407,72	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	52.509,65	JPY	8.322.023,00	15.07.2026	1.094,73	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	6.678,00	CHF	5.229,51	15.07.2026	162,32	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	46.131,00	JPY	7.235.821,00	15.07.2026	1.366,86	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	168.842,67	EUR	147.104,97	15.07.2026	497,53	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	11.138,78	GBP	8.294,35	15.07.2026	113,84	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	215.890,70	CHF	167.603,51	15.07.2026	6.830,18	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	36.394,45	CHF	28.254,29	15.07.2026	1.151,41	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	301.076,36	GBP	221.037,07	15.07.2026	6.740,40	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	6.096,87	EUR	5.193,89	15.07.2026	136,00	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	6.735,75	NOK	62.582,28	15.07.2026	360,90	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	11.401,85	GBP	8.636,21	15.07.2026	-52,92	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	16.064,37	HKD	125.696,61	15.07.2026	24,54	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	3.159.583,85	EUR	2.676.091,69	15.07.2026	86.020,89	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	88.470,69	JPY	13.786.244,00	15.07.2026	3.109,60	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	334.949,48	HKD	2.617.844,85	15.07.2026	844,79	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	5.639,72	CHF	4.429,21	15.07.2026	123,23	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	25.588,53	HKD	200.330,34	15.07.2026	26,67	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	56.933,94	HKD	445.822,12	15.07.2026	49,13	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	28.077,33	EUR	24.076,37	15.07.2026	468,87	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	329.788,13	CHF	263.202,92	15.07.2026	2.651,68	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	10.815,29	SEK	101.288,66	15.07.2026	299,11	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	1.103.440,90	JPY	171.948.384,00	15.07.2026	38.778,96	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	12.189,73	JPY	1.942.700,00	15.07.2026	195,99	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	1.504,43	CHF	1.177,67	15.07.2026	37,05	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	3.386,29	HKD	26.501,81	15.07.2026	4,55	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	2.686,31	SEK	24.919,15	15.07.2026	95,89	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	2.440,09	GBP	1.811,69	15.07.2026	31,08	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	3.598,37	DKK	23.052,54	15.07.2026	61,20	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	43.981,48	JPY	7.009.411,00	15.07.2026	707,15	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	295.343,46	CHF	235.712,73	15.07.2026	2.374,73	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	409.611,66	DKK	2.590.720,42	15.07.2026	11.436,17	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	13.756,48	SEK	128.618,83	15.07.2026	399,89	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	15.166,08	DKK	97.514,24	15.07.2026	210,51	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	5.084,53	NOK	47.348,11	15.07.2026	262,93	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	2.474,32	CAD	3.417,34	15.07.2026	56,15	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	1.386,76	NOK	12.869,31	15.07.2026	75,64	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	148.490,52	NOK	1.369.733,98	15.07.2026	8.831,27	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	179.781,87	CHF	138.827,56	15.07.2026	6.493,87	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	17.928,69	HKD	140.503,77	15.07.2026	2,88	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	323.609,45	CAD	441.922,68	15.07.2026	10.440,10	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	336.826,64	SEK	3.094.475,55	15.07.2026	14.739,19	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	16.439,68	SEK	157.302,58	15.07.2026	152,84	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	63.491,32	JPY	10.257.361,00	15.07.2026	274,77	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	73.491,87	JPY	11.802.291,00	15.07.2026	698,60	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	18.455,09	HKD	144.448,60	15.07.2026	23,09	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	9.797,32	GBP	7.317,71	15.07.2026	74,28	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	17.862,70	DKK	114.789,35	15.07.2026	256,45	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	2.427,64	JPY	381.351,00	15.07.2026	68,88	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	66.677,23	JPY	10.617.193,00	15.07.2026	1.122,01	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-359.867,09		

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Bond - USD High Yield

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)		Gegenpartei
BRL	873.883,24	USD	171.374,96	15.07.2026	-3.074,86	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	27.267.488,92	USD	5.485.005,85	15.07.2026	-233.593,57	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	473.873,56	USD	613.908,56	15.07.2026	-25.619,42	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	787.594,96	USD	1.020.338,18	15.07.2026	-42.580,40	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	862.511,56	USD	1.018.686,53	15.07.2026	-32.058,35	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.558.338,20	USD	1.840.506,50	15.07.2026	-57.921,25	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	3.424.678,93	USD	4.044.785,54	15.07.2026	-127.290,52	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	48.709,12	BRL	254.506,00	15.07.2026	-306,55	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-522.444,92		

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Bond - Global Opportunities*

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)		Gegenpartei
GBP	5.042,22	USD	6.655,44	01.07.2026	36,89	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	10.566,44	USD	13.194,76	08.09.2026	2,24	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	3.193,05	USD	4.064,99	08.09.2026	-76,44	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	10.604,72	USD	13.147,66	08.09.2026	96,46	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	95.155,81	USD	121.028,42	08.09.2026	-2.166,73	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	5.585.715,68	USD	7.070.830,49	08.09.2026	-93.811,47	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	9.449.961,87	USD	11.962.491,89	08.09.2026	-158.711,06	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	1.460,96	USD	1.858,58	08.09.2026	-33,66	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	435.993,00	USD	551.913,63	08.09.2026	-7.322,45	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	7.364.586,31	USD	9.322.662,38	08.09.2026	-123.687,40	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	1.241.058,08	USD	1.571.027,21	08.09.2026	-20.843,43	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	17.254,80	USD	19.858,34	08.09.2026	-75,17	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.468.634,68	USD	1.698.098,57	08.09.2026	-14.262,50	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	592.200,00	USD	684.727,10	08.09.2026	-5.751,09	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	5.651.879,09	USD	6.534.945,63	08.09.2026	-54.887,65	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.430.547,37	USD	1.654.060,38	08.09.2026	-13.892,61	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	2.805.170,00	USD	3.243.458,18	08.09.2026	-27.242,13	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	2.961.179,68	USD	3.423.843,28	08.09.2026	-28.757,20	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	479.230,74	USD	638.866,33	08.09.2026	-2.811,92	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.812,21	CHF	3.818,64	08.09.2026	42,57	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	6.653,75	GBP	5.042,22	08.09.2026	-38,49	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	5.307,96	CHF	4.175,88	08.09.2026	91,77	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.218,67	CHF	2.541,28	08.09.2026	44,39	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	19.143,46	CHF	15.114,30	08.09.2026	264,37	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.738,43	CHF	3.016,86	08.09.2026	-29,28	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.393,15	CHF	1.095,72	08.09.2026	24,46	*	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	500.000,00	USD	582.237,00	10.07.2026	-10.402,30		BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	8.456.962,50	GBP	6.300.000,00	10.07.2026	95.297,58		BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	24.698.604,00	EUR	21.000.000,00	10.07.2026	681.546,60		BANK J. SAFRA SARASIN AG
NOK	10.000.000,00	USD	1.073.525,78	10.09.2026	-63.987,68		BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	8.156.917,34	PLN	30.000.000,00	10.09.2026	176.178,91		BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	31.773.465,00	AUD	45.000.000,00	10.09.2026	636.149,13		BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	18.582.495,56	NOK	176.000.000,00	10.09.2026	814.327,65		BANK J. SAFRA SARASIN AG
NZD	500.000,00	USD	293.577,00	17.07.2026	-9.002,91		BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.388.860,00	NZD	4.000.000,00	17.07.2026	112.267,26		BANK J. SAFRA SARASIN AG
					1.878.576,71		

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)		Gegenpartei
AUD	3.373,10	GBP	1.752,39	15.07.2026	10,52	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
AUD	4.328,49	GBP	2.298,51	15.07.2026	-52,58	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
AUD	3.111,07	GBP	1.641,60	15.07.2026	-23,93	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
AUD	2.965,06	GBP	1.571,63	15.07.2026	-32,20	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
AUD	3.345,56	GBP	1.769,43	15.07.2026	-31,18	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
AUD	5.583,36	GBP	2.927,45	15.07.2026	-18,16	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
AUD	2.540,49	GBP	1.334,86	15.07.2026	-12,02	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
AUD	4.166,92	GBP	2.225,64	15.07.2026	-67,77	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
AUD	27.135,58	GBP	14.195,69	15.07.2026	-45,81	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	822.411,53	USD	160.866,04	15.07.2026	-2.478,81	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	563.877,31	USD	107.988,13	15.07.2026	608,31	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	521.082,72	USD	104.733,93	15.07.2026	-4.379,25	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	671.617,78	USD	132.199,95	15.07.2026	-2.853,90	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	14.336.295,15	USD	2.883.824,87	15.07.2026	-122.815,35	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.104,36	GBP	1.049,46	15.07.2026	-21,88	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	929,54	GBP	876,93	15.07.2026	-9,93	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.039,84	GBP	986,75	15.07.2026	-18,75	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	129.183,13	GBP	14.967,23	15.07.2026	-92,79	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	132.647,16	GBP	15.406,27	15.07.2026	-145,30	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	8.325,99	GBP	962,27	15.07.2026	-2,81	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
DKK	139.845,77	GBP	16.243,98	15.07.2026	-155,35	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	21.930,61	GBP	18.913,18	15.07.2026	-15,96	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	9.584,67	GBP	8.330,41	15.07.2026	-92,57	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	14.689,77	GBP	12.700,76	15.07.2026	-53,35	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	9.068,45	GBP	7.870,24	15.07.2026	-72,32	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	11.691,36	GBP	10.113,99	15.07.2026	-49,97	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	8.573,44	GBP	7.444,85	15.07.2026	-73,97	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	8.768,76	GBP	7.572,33	15.07.2026	-19,74	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	109.211,64	HKD	1.162.831,51	15.07.2026	-3.401,24	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	3.721,97	HKD	39.132,22	15.07.2026	-52,48	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.762,63	CHF	1.844,98	15.07.2026	48,93	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	17.033,70	EUR	19.638,36	15.07.2026	143,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	3.583,32	HKD	37.786,40	15.07.2026	-64,79	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	63.042,61	USD	85.983,19	15.07.2026	-2.310,26	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	2.994,24	AUD	5.610,88	15.07.2026	87,76	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	69.467,12	USD	93.052,53	15.07.2026	-852,71	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	7.312,71	EUR	8.404,24	15.07.2026	92,08	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	34.549,23	USD	46.427,95	15.07.2026	-572,69	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	44.495,88	AUD	83.797,76	15.07.2026	1.015,03	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	220.012,56	EUR	253.869,92	15.07.2026	1.607,42	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	15.882,81	EUR	18.232,15	15.07.2026	224,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	6.334,83	HKD	65.920,52	15.07.2026	-2,24	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	15.371,01	DKK	132.647,16	15.07.2026	98,44	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	45.692,69	EUR	52.978,45	15.07.2026	43,22	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	5.094,80	CHF	5.450,41	15.07.2026	-4,33	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	15.910,96	DKK	137.509,12	15.07.2026	70,95	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	15.343,67	DKK	132.206,95	15.07.2026	129,51	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	196.831,33	USD	260.782,22	15.07.2026	461,00	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	4.472,08	AUD	8.615,56	15.07.2026	-31,99	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.895,74	AUD	3.559,17	15.07.2026	50,88	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	26.392,07	CHF	27.765,25	15.07.2026	558,87	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	5.027,92	HKD	53.539,00	15.07.2026	-157,12	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	11.575,13	EUR	13.375,59	15.07.2026	62,64	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	6.251,34	HKD	65.750,94	15.07.2026	-91,37	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	7.908,91	EUR	9.157,82	15.07.2026	21,40	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	44.815,63	USD	58.928,57	15.07.2026	552,71	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)		Gegenpartei
GBP	15.245,17	EUR	17.607,27	15.07.2026	93,03	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	957,04	CHF	1.007,32	15.07.2026	19,66	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	2.471,34	AUD	4.643,68	15.07.2026	63,66	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	931.543,65	USD	1.269.276,66	15.07.2026	-32.890,86	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	2.888,13	AUD	5.482,26	15.07.2026	36,01	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	900,38	CHF	962,97	15.07.2026	-0,45	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.278,53	CHF	1.365,42	15.07.2026	1,82	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	9.902,27	EUR	11.336,17	15.07.2026	175,18	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.630,61	AUD	3.126,09	15.07.2026	-1,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	7.922,88	HKD	82.974,53	15.07.2026	-70,22	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	23.485,45	EUR	27.170,25	15.07.2026	90,80	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	72.449,94	USD	96.177,59	15.07.2026	-18,84	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.861,38	CHF	1.990,77	15.07.2026	-0,93	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	16.625,65	EUR	19.295,40	15.07.2026	-5,73	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	884,67	DKK	7.638,82	15.07.2026	5,00	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	48.544,97	USD	65.153,42	15.07.2026	-722,40	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	17.116,64	HKD	177.784,52	15.07.2026	36,29	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	46.020,79	USD	61.805,42	15.07.2026	-724,60	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	139.637,77	GBP	13.299,10	15.07.2026	163,75	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	79.279,90	GBP	7.569,97	15.07.2026	67,29	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	38.600,07	GBP	3.688,13	15.07.2026	29,53	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	39.240,89	GBP	3.788,61	15.07.2026	-22,08	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	79.592,26	GBP	7.592,27	15.07.2026	77,54	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	39.473,13	GBP	3.757,78	15.07.2026	48,47	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
HKD	65.724,80	GBP	6.330,78	15.07.2026	-17,36	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	87.650,54	BRL	448.805,82	15.07.2026	1.219,97	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	117.422,10	BRL	612.533,90	15.07.2026	-546,07	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	103.848,46	GBP	77.848,65	15.07.2026	524,31	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	136.539,22	BRL	708.231,68	15.07.2026	143,04	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	40.572,82	GBP	30.304,21	15.07.2026	351,74	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	56.701,45	GBP	42.945,95	15.07.2026	-298,31	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	157.063,16	BRL	817.303,30	15.07.2026	-340,40	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	73.500,65	GBP	55.479,60	15.07.2026	-134,32	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-167.935,82		

JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in CHF)		Gegenpartei
CHF	72.334,07	USD	91.477,00	15.07.2026	-1.353,61	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	29.809,47	CHF	23.343,65	15.07.2026	668,25	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	790.766,37	CHF	610.629,79	15.07.2026	26.342,34	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	4.405,65	CHF	3.485,38	15.07.2026	63,43	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					25.720,41		

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Commodity - Transition Enhanced

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)		Gegenpartei
CHF	2.052,02	USD	2.543,95	15.07.2026	3,53	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	87.244,00	USD	108.091,37	15.07.2026	217,47	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	26.096.558,09	USD	33.574.464,20	15.07.2026	-1.176.958,03	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	14.692.962,69	USD	18.903.195,90	15.07.2026	-662.654,45	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	2.643.655,14	USD	3.401.188,18	15.07.2026	-119.229,18	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	12.113.848,00	USD	15.585.042,08	15.07.2026	-546.336,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	7.375.665,12	USD	9.087.774,59	15.07.2026	68.726,26	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	24,00	USD	29,73	15.07.2026	0,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	7.228,48	USD	9.091,87	15.07.2026	-118,09	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	87.198,72	USD	112.153,42	15.07.2026	-3.900,79	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	34.514,28	USD	39.358,98	15.07.2026	121,95	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	7.340,26	USD	8.484,58	15.07.2026	-88,05	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	67.999,00	USD	77.765,29	15.07.2026	18,86	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	255.484,30	USD	292.177,98	15.07.2026	70,87	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	751.688,97	USD	882.667,01	15.07.2026	-22.808,94	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	18.633.811,97	USD	21.880.660,54	15.07.2026	-565.416,94	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	61.849.896,76	USD	72.626.932,02	15.07.2026	-1.876.748,53	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.116.922,42	USD	2.485.785,57	15.07.2026	-64.235,05	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	112.906,40	USD	128.535,24	15.07.2026	618,55	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	26.061.714,31	USD	30.602.837,72	15.07.2026	-790.806,23	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.750,00	USD	2.018,22	15.07.2026	-16,39	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	80.000,00	USD	93.102,80	15.07.2026	-1.590,69	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	18.218.392,23	USD	20.678.603,92	15.07.2026	161.440,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	477.047,04	USD	555.203,56	15.07.2026	-9.508,78	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.178,48	USD	1.370,12	15.07.2026	-22,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.223.228,20	USD	1.421.870,67	15.07.2026	-22.618,22	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.449.945,75	USD	1.702.575,60	15.07.2026	-43.980,63	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	98.925,00	USD	112.283,83	15.07.2026	876,62	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	386.693,16	USD	450.093,05	15.07.2026	-7.754,20	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	999.378,50	USD	1.164.341,91	15.07.2026	-21.151,44	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	99.030,00	USD	114.643,56	15.07.2026	-1.363,00	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.197,81	USD	2.563,91	15.07.2026	-49,83	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	84.160,70	USD	113.739,82	15.07.2026	-2.038,03	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	9.437.282,07	USD	12.754.109,23	15.07.2026	-228.532,40	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	16.995,00	USD	22.518,41	15.07.2026	38,10	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	16.428.610,04	USD	22.202.609,32	15.07.2026	-397.833,77	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	84.520,82	USD	113.201,61	15.07.2026	-1.021,85	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	2.899.596,84	USD	3.811.949,19	15.07.2026	36.523,57	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	12.305,28	USD	16.525,66	15.07.2026	-193,55	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	29.961,06	USD	40.229,40	15.07.2026	-463,76	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	106.285,85	USD	142.378,82	15.07.2026	-1.311,55	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	39.686,57	USD	53.314,58	15.07.2026	-640,81	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	62.773,24	USD	84.303,77	15.07.2026	-988,36	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	11.862,36	USD	15.917,80	15.07.2026	-173,55	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	170.162,33	USD	229.978,13	15.07.2026	-4.131,18	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	2.786.406,06	USD	3.765.716,33	15.07.2026	-67.475,36	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	836.820,84	EUR	737.375,44	15.07.2026	-6.660,29	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	8.192.383,17	CHF	6.371.421,20	15.07.2026	282.208,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	12.945,01	EUR	11.406,66	15.07.2026	-103,02	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	3.727,54	CHF	3.008,50	15.07.2026	-7,33	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	20,39	CHF	16,00	15.07.2026	0,53	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	174,61	GBP	130,01	15.07.2026	2,05	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	6.335,83	GBP	4.749,57	15.07.2026	31,99	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	654,32	CHF	519,56	15.07.2026	9,30	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	704.397,42	CHF	569.579,98	15.07.2026	-2.701,41	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	3.259.194,67	GBP	2.412.056,36	15.07.2026	57.807,73	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Commodity - Transition Enhanced

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)		Gegenpartei
USD	431,93	GBP	326,10	15.07.2026	-0,89	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	102.900,27	CHF	80.750,78	15.07.2026	2.648,79	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	36.331,55	GBP	27.429,58	15.07.2026	-74,20	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	2.239.634,64	CHF	1.750.207,28	15.07.2026	66.752,40	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	66.952,82	EUR	57.479,01	15.07.2026	1.201,88	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	17.828.339,02	EUR	15.185.849,37	15.07.2026	456.987,62	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	116.173,17	GBP	86.525,86	15.07.2026	1.332,24	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	117.492,11	EUR	103.226,88	15.07.2026	-588,92	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	387.129,57	GBP	288.334,39	15.07.2026	4.439,51	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	685.229,43	GBP	510.776,71	15.07.2026	7.304,14	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	18.048,46	EUR	15.857,12	15.07.2026	-90,47	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	113.859,27	EUR	97.622,00	15.07.2026	2.188,20	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	1.157.117,75	EUR	1.016.627,01	15.07.2026	-5.800,04	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	756.725,74	EUR	664.743,23	15.07.2026	-3.672,89	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	126.997,71	CHF	100.854,98	15.07.2026	1.789,18	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	676.358,55	CHF	537.128,79	15.07.2026	9.528,74	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	633.085,13	CHF	495.096,63	15.07.2026	18.423,35	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	78.304,10	EUR	67.375,17	15.07.2026	1.232,91	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	40.518,13	EUR	34.860,00	15.07.2026	641,40	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	10.276,09	EUR	8.841,85	15.07.2026	161,80	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	741.604,45	CHF	581.972,61	15.07.2026	19.089,90	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	502.366,28	CHF	392.869,52	15.07.2026	14.619,31	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	10.171,91	EUR	8.936,89	15.07.2026	-50,98	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	467.568,48	CHF	371.318,57	15.07.2026	6.587,25	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	189.208,31	EUR	162.800,45	15.07.2026	2.979,12	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	896,26	EUR	774,32	15.07.2026	10,51	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	104.895,83	CHF	84.547,09	15.07.2026	-64,72	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	1.306,75	GBP	973,09	15.07.2026	15,23	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	148.859,88	CHF	116.354,84	15.07.2026	4.405,40	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	83.347,91	CHF	67.383,12	15.07.2026	-304,14	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	283.397,79	GBP	212.723,89	15.07.2026	1.061,28	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	1.307.789,90	EUR	1.147.000,00	15.07.2026	-4.262,52	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	1.378,45	GBP	1.043,88	15.07.2026	-7,04	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	3.289.004,28	EUR	2.829.908,26	15.07.2026	51.841,60	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	22.707,38	EUR	19.534,74	15.07.2026	361,37	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	136.422,76	EUR	117.362,00	15.07.2026	2.171,10	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	73.502,93	EUR	63.599,14	15.07.2026	751,40	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	469.069,45	CHF	380.820,13	15.07.2026	-3.692,85	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	134,83	EUR	116,00	15.07.2026	2,14	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	17.924,73	EUR	15.509,55	15.07.2026	183,24	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	134.597,63	GBP	101.949,52	15.07.2026	-714,28	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	7.878,63	GBP	5.967,58	15.07.2026	-41,81	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	74.786,94	GBP	56.899,50	15.07.2026	-732,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	348.199,02	GBP	263.739,58	15.07.2026	-1.847,79	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	4.637,75	EUR	4.012,86	15.07.2026	47,42	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	2.419.833,10	EUR	2.093.784,75	15.07.2026	24.737,24	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	643.111,98	CHF	511.497,18	15.07.2026	8.104,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	696.704,78	EUR	604.222,49	15.07.2026	5.531,05	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	123.446,64	CHF	96.855,99	15.07.2026	3.200,63	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	820.862,01	CHF	663.753,95	15.07.2026	-3.148,07	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	30.667,77	EUR	26.822,99	15.07.2026	-15,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	728.082,00	CHF	588.731,47	15.07.2026	-2.792,25	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-5.350.485,14		

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

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Zum 30. Juni 2026 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

JSS Bond - Emerging Markets Short-term*

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Anleihetermingeschäfte					
(40,00)	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/26	USD	3.892.240,00	-10.312,50	BANK SARASIN & CO LTD
				-10.312,50	

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Anleihetermingeschäfte					
250,00	EURO BOBL FUTURE 09/26	EUR	25.078.788,00	30.549,08	BANK SARASIN & CO LTD
20,00	EURO BTP FUTURE -EUX 09/26	EUR	2.219.272,00	16.074,96	BANK SARASIN & CO LTD
(25,00)	EURO BUND FUTURE 09/26	EUR	2.647.701,00	580,48	BANK SARASIN & CO LTD
(40,00)	EURO BUXL FUTURE 09/26	EUR	3.505.152,00	-66.651,73	BANK SARASIN & CO LTD
-	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/26	EUR	195.366,00	-488,99	BANK SARASIN & CO LTD
300,00	EURO SCHATZ 09/26	EUR	30.172.518,00	5.865,96	BANK SARASIN & CO LTD
				-14.070,24	

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Anleihetermingeschäfte					
50,00	EURO BUND FUTURE 09/26	EUR	4.903.150,00	86.000,00	BANK SARASIN & CO LTD
				86.000,00	

JSS Multi Asset - Global Opportunities*

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Anleihetermingeschäfte					
41,00	EURO BUND FUTURE 09/26	EUR	4.020.583,00	-2.050,00	BANK SARASIN & CO LTD
52,00	LONG GILT FUT 09/26	GBP	3.882.010,68	27.165,08	BANK SARASIN & CO LTD
56,00	US 10 YEARS NOTE 09/26	USD	4.881.448,44	3.826,64	BANK SARASIN & CO LTD
				28.941,72	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

JSS Bond - Global Opportunities*

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Anleihetermingeschäfte					
(120,00)	AUSTR 10YR BOND 09/26	AUD	7.599.839,51	-137.575,93	BANK SARASIN & CO LTD
80,00	EURO BOBL FUTURE 09/26	EUR	9.102.405,82	46.189,32	BANK SARASIN & CO LTD
25,00	EURO BTP FUTURE -EUX 09/26	EUR	2.883.288,27	7.031,30	BANK SARASIN & CO LTD
20,00	EURO BUND FUTURE 09/26	EUR	2.242.308,56	38.186,22	BANK SARASIN & CO LTD
5,00	EURO BUXL FUTURE 09/26	EUR	477.076,22	17.949,81	BANK SARASIN & CO LTD
40,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/26	EUR	4.467.238,96	19.893,42	BANK SARASIN & CO LTD
11,00	JPN 10 YEARS BOND 09/26	JPY	6.107.885,96	24.365,49	BANK SARASIN & CO LTD
10,00	LONG GILT FUT 09/26	GBP	853.519,77	25.217,90	BANK SARASIN & CO LTD
30,00	US 10 YEARS NOTE 09/26	USD	2.989.800,00	10.546,88	BANK SARASIN & CO LTD
25,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/26	USD	2.441.425,00	19.531,25	BANK SARASIN & CO LTD
(120,00)	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/26	USD	11.676.720,00	-10.316,25	BANK SARASIN & CO LTD
25,00	US TREASURY BOND 09/26	USD	2.462.675,00	45.703,13	BANK SARASIN & CO LTD
80,00	US ULTRA BD CBT 30YR 09/26	USD	6.860.640,00	162.500,00	BANK SARASIN & CO LTD
				269.222,54	

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

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Interest Rate Swaps ("IRS")

Zum 30. Juni 2026 standen folgende IRS offen:

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Teilfonds erhalten	Teilfonds gezahlt	Nicht-realidierter Gewinn/Verlust (EUR)
5.000.000,00	EUR	08.03.2028	2,30	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	-5.712,14
5.000.000,00	EUR	08.03.2028	2,30	EUR SHORT TERM RATECOMPOUNDED	-5.975,74
5.000.000,00	EUR	08.03.2028	2,38	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	-1.660,54
5.000.000,00	EUR	15.03.2028	2,38	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	-1.945,72
5.000.000,00	EUR	23.03.2028	2,57	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	7.777,47
2.000.000,00	EUR	05.06.2076	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,77	27.987,96
6.000.000,00	EUR	30.04.2032	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	2,70	-66.751,99
5.000.000,00	EUR	13.05.2033	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	2,68	-42.974,52
3.000.000,00	EUR	13.05.2043	3,05	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	51.132,95
10.000.000,00	EUR	21.05.2036	EUR EURIBOR 6 MONTHS	3,20	-241.242,19
1.000.000,00	EUR	04.09.2076	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,91	-23.471,03
1.000.000,00	EUR	04.09.2056	EUR EURIBOR 6 MONTHS	3,13	-10.052,84
5.000.000,00	EUR	07.09.2033	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	2,71	-46.789,93
5.000.000,00	EUR	12.06.2029	2,61	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	8.414,84
5.000.000,00	EUR	09.06.2028	2,65	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	10.767,65
5.000.000,00	EUR	12.06.2029	2,61	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	8.565,39
1.000.000,00	EUR	04.09.2076	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,93	-40.664,02
10.000.000,00	EUR	16.06.2028	2,55	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	11.701,06
2.000.000,00	EUR	15.06.2056	3,03	EUR EURIBOR 6 MONTHS	11.657,82
1.000.000,00	EUR	18.06.2066	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,76	-10.350,89
5.000.000,00	EUR	16.06.2028	2,49	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	3.278,77
1.000.000,00	EUR	03.09.2066	EUR EURIBOR 6 MONTHS	3,07	-26.338,04
2.000.000,00	EUR	16.06.2066	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,42	-8.555,41
1.000.000,00	EUR	19.06.2056	3,21	EUR EURIBOR 6 MONTHS	9.198,30
1.000.000,00	EUR	04.09.2056	EUR EURIBOR 6 MONTHS	3,17	-17.054,87
10.000.000,00	EUR	05.07.2028	2,41	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	-5.875,25
					-404.932,91

Gegenpartei der Verträge ist die BANK SARASIN AND CO. LTD.

JSS Bond – Global Opportunities

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Teilfonds erhalten	Teilfonds gezahlt	Nicht-realidierter Gewinn/Verlust (USD)
3.000.000,00	EUR	08.03.2028	2,17	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	-8.294,98
3.000.000,00	EUR	08.03.2028	2,38	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	-1.139,10
4.000.000,00	GBP	17.11.2027	3,55	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	-30.009,12
3.000.000,00	EUR	14.11.2040	2,73	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	-58.786,46
2.000.000,00	GBP	22.03.2028	4,46	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	10.743,67
750.000,00	EUR	04.09.2076	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,81	1.988,27
					-85.497,72

Gegenpartei der Verträge ist die BANK SARASIN AND CO. LTD.

Equity Swap

Zum 30. Juni 2026 standen folgende Equity Swap offen:

JSS Commodity - Transition Enhanced

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Teilfonds gezahlt	Teilfonds erhalten	Nicht-realidierter (USD)
418.631.311,75	USD	29.10.2026	0,20	129,57	3.288.708,08
					3.288.708,08

Gegenpartei der Verträge ist die Goldman Sachs International.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

1 - Allgemeines

JSS Investmentfonds (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft (société d’investissement à capital variable - SICAV), die auf der Grundlage von Teil I des geänderten Gesetzes vom 17.12.2010 (das geänderte „Gesetz von 2010“) in der jeweils geltenden Fassung als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gegründet wurde. Die Gesellschaft hat J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., welche als Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 in seiner geänderten Fassung zugelassen ist, als ihre Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Gesellschaft ist eine Anlagegesellschaft mit verschiedenen Teilfonds:

Teilfunds	Auflegungsdatum
JSS Investmentfonds - JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG	30.09.2014
JSS Investmentfonds - JSS Equity - Systematic Emerging Markets	05.06.1996
JSS Investmentfonds - JSS Equity - Global Dividend	29.10.2010
JSS Investmentfonds - JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)	05.07.1995
JSS Investmentfonds - JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	31.10.2014
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Global Thematic	30.09.2005
JSS Investmentfonds - JSS Bond - Global Short-term	31.07.2014
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Bond CHF	31.01.2001
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Bond - Euro Broad	06.01.2003
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	02.09.1992
JSS Investmentfonds - JSS Equity - Europe	26.02.1993
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035	01.06.1999
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Real Estate Global	02.04.2007
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - USA	29.10.2010
JSS Investmentfonds - JSS Multi Asset - Global Opportunities	16.02.1994
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Green Planet	27.12.2007
JSS Investmentfonds - JSS Bond - USD High Yield	30.03.2015
JSS Investmentfonds - JSS Bond - Global Opportunities	30.12.2015
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer	31.05.2018
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors	31.05.2018
JSS Investmentfonds - JSS Equity - All China	17.12.2019
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus	20.12.2023
JSS Investmentfonds - JSS Commodity - Transition Enhanced	29.10.2024

In Anbetracht der ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden (die „ESMA-Leitlinien“), haben die folgenden Teilfonds ihren Namen zum 8. Juli 2025 wie folgt geändert:

Alter Name	Neuer Name
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets	JSS Equity - Systematic Emerging Markets
JSS Sustainable Equity - Global Dividend	JSS Equity - Global Dividend
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)	JSS Multi Asset -Thematic Balanced (EUR)
JSS Sustainable Bond - Global Short-term	JSS Bond - Emerging Markets Short-term
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities	JSS Multi Asset - Global Opportunities
JSS Sustainable Equity - Europe	JSS Equity - Europe
JSS Sustainable Bond - Total Return Global	JSS Bond - Global Opportunities
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency	JSS Bond - Emerging Markets Local Currency

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency wurde zum 10. Juli 2025 zur Liquidation gestellt.

Teilfonds	Datum der Schließung	Ausstehende Barmittel	
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency	30.06.2026	DKK	0,02
	30.06.2026	EUR	22,00
	30.06.2026	USD	34.578,24
	30.06.2026	ARS	246.317.750,35
Sarasin BondSar USD (liquidiert am 7th June 2013)	30.06.2026	USD	92.895,08

Zum 30. Juni 2026, Bestätigung der Liste der russischen Investments, die noch in Verwahrung sind:
RU000A0JTK38 - MIN FIN RUF 7,05% 19.1.28
RU000A100EF5 - MIN FIN RUF 7,70% 16.3.39
RU000A0ZYUA9 - MIN FIN RUF 6,9% 23.05.29
RU000A0JS3W6 - MIN.FIN.RUSSIAN 8,15%12-27

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Erstellung der Finanzberichte

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

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

2.2 - Ermittlung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert pro Aktie lautet auf die Währung des betreffenden Teilfonds und wird täglich berechnet, indem das Netto-Fondsvermögen des betreffenden Teilfonds durch die Anzahl ausgegebener und umlaufender Aktien des Teilfonds dividiert wird. Der Nettoinventarwert des Teilfonds am Tag T ist auf Basis der Marktpreise vom Tag T berechnet, wird aber am Tag T+1 publiziert. Die Einstandskosten von verkauften Wertpapieren werden nach der Methode des gewichteten Durchschnittspreises berechnet.

2.3 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Der Wert aller Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind, wird auf der Grundlage der Schlusskurse am Bewertungstag ermittelt. Sind die Wertpapiere an mehr als einer Börse notiert, wird ihr Wert auf der Grundlage der Schlusskurse an der Börse ermittelt, an der der Teilfonds sie erworben hat. Wenn das Handelsvolumen von Wertpapieren an einer Börse minimal ist, deren letzter verfügbarer Schlusskurs nicht repräsentativ für ihren Wert ist und für die ein Sekundärmarkt unter Wertpapiermaklern existiert, auf dem faire Marktpreise angeboten werden, kann der Verwaltungsrat solche Wertpapiere auf der Grundlage der so ermittelten Preise bewerten.
An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden genauso bewertet wie börsennotierte Wertpapiere.
Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten bekannten Marktpreis bewertet. Ist kein solcher Preis verfügbar, werden diese Wertpapiere gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Bewertungsgrundsätzen auf der Grundlage ihrer voraussichtlichen Verkaufspreise bewertet.
Anteile.Einheiten, die von offenen Investmentfonds ausgegeben werden, werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert oder, gemäß den oben genannten Bestimmungen, zu ihrem Kurs am Ort ihrer Notierung bewertet.

2.4 - Realisierte Nettogewinne.(-verluste) aus Wertpapierverkäufen

Der aus dem Wertpapierportfolio realisierte Nettogewinn.(-verlust) wird auf Grundlage der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapieranlagen ermittelt.

2.5 - Umrechnung von Fremdwährungen

Die Anlagen ebenso wie andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden zum Wechselkurs vom 30.06.2026 umgerechnet. Fremdwährungsgeschäfte während des Jahres werden zu den am Tag der Transaktion geltenden Wechselkursen umgerechnet. Realisierte Nettogewinne und -verluste und die Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertsteigerungen und Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens der einzelnen Teilfonds ausgewiesen.

Die für die Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 30.06.2026 in EUR verwendeten Wechselkurse lauten wie folgt:

1 EUR	=	1.65025	AUD	1 EUR	=	5.9177	BRL	1 EUR	=	1.62205	CAD
1 EUR	=	0.92225	CHF	1 EUR	=	7.75775	CNY	1 EUR	=	7.47485	DKK
1 EUR	=	0.8614	GBP	1 EUR	=	8.9658	HKD	1 EUR	=	3.4064	ILS
1 EUR	=	108.22335	INR	1 EUR	=	185.8148	JPY	1 EUR	=	1,771.31475	KRW
1 EUR	=	19.97775	MXN	1 EUR	=	11.3135	NOK	1 EUR	=	2.00985	NZD
1 EUR	=	4.2975	PLN	1 EUR	=	89.8634	RUB	1 EUR	=	11.065	SEK
1 EUR	=	1.4788	SGD	1 EUR	=	37.981	THB	1 EUR	=	36.42155	TWD
1 EUR	=	1.1433	USD	1 EUR	=	18.73865	ZAR				

2.6 - Kombinierter Abschluss

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

Die Differenz zwischen dem Eröffnungswert des Nettovermögens, das zu dem Wechselkurs ausgewiesen wird, der für die Umrechnung in EUR zum 30.06.2025 und 30.06.2026 verwendet wurde, wird als Währungsdifferenz in der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.
Die konsolidierten Zahlen wurden nicht um Überkreuzinvestitionen von Teilfonds bereinigt. Per 30.06.2026 beliefen sich die Teilfonds-Überkreuzinvestitionen des Teilfonds JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities auf insgesamt 15.836.093,59 EUR. Somit liegt der konsolidierte NIW zum Ende des Jahres ohne Überkreuzinvestitionen insgesamt bei 5.139.732.502,71 EUR.

Teilfonds	Kreuzinvestitionen	Betrag (in EUR)
JSS Multi Asset - Global Opportunities*	JSS Sustainable Equity Systematic Emerging Markets I USD Acc	15.836.093,59
		15.836.093,59

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.7 - Bewertung der Optionskontrakte

Optionsgeschäfte werden zu dem Marktpreis zum Bewertungsstichtag bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Stichtag aus der Bewertung von Optionen ergeben, sind in der Nettovermögensaufstellung berücksichtigt; die realisierten Nettogewinne und -verluste sowie Nettoveränderungen bei nicht realisierten Gewinnen und Verlusten sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens aufgeführt.

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

2.8 - Bewertung der Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte werden zu den Terminmarktsätzen für die verbleibende Zeitdauer vom Bewertungsstichtag bis zur Fälligkeit des Kontrakts bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Stichtag aus der Bewertung offener Devisentermingeschäfte ergeben, sind in der Nettovermögensaufstellung berücksichtigt; die realisierten Nettogewinne und -verluste sowie Veränderungen bei nicht realisierten Nettogewinnen und -verlusten sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens aufgeführt.

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

2.9 - Bewertung der Finanzterminkontrakte

Terminkontrakte werden zu dem der jeweiligen Restlaufzeit entsprechenden Marktpreis zum Bewertungsstichtag bewertet. Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste, die sich zum Stichtag aus der Bewertung offener Terminkontrakte ergeben, sind in der Nettovermögensaufstellung berücksichtigt; die realisierten Nettogewinne und -verluste sowie Veränderungen bei nicht realisierten Nettogewinnen und -verlusten sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens aufgeführt.

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

2.10 - Bewertung der „Contracts for difference contracts“ ("CFD")

CFD-Kontrakte werden durch den Marktpreis des jeweiligen zugrunde liegenden Wertpapiers (Underlying) zum Bewertungsstichtag bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, die sich zum Stichtag aus der Bewertung offener CFD-Kontrakte ergeben, sind in der Nettovermögensaufstellung berücksichtigt; die realisierten Nettogewinne und -verluste sowie Veränderungen bei unrealisierten Nettogewinnen und -verlusten sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens aufgeführt. Sofern im Wertpapierbestand enthaltene Derivate weder an einer Börse notiert noch auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden oder sofern der wie oben beschrieben erhaltene Preis nicht repräsentativ ist oder keinen angemessenen Marktpreis des Derivates darstellt, wird das betreffende Derivat aufgrund eines nach Treu und Glauben berechneten, angemessenen und zu erwartenden Verkaufspreises bewertet. Die Zinsen im Zusammenhang mit den CFD- Kontrakten werden unter den sonstigen Erträgen bzw. den sonstigen Aufwendungen erfasst.

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

2.11 - Bewertung der Swapgeschäfte

Swap-Transaktionen werden in der Regel auf Grundlage der von der Gegenpartei der jeweiligen Swap-Transaktion erhaltenen Bewertungen bewertet. Bei diesen Werten kann es sich um Geld-, Brief- oder Mittelkurse handeln, die gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Verfahren nach Treu und Glauben bestimmt werden können. Sollte der Verwaltungsrat der Gesellschaft der Auffassung sein, dass diese Werte nicht dem realen Marktwert der betreffenden Swap- Transaktionen entsprechen, so wird ihr Wert durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben oder gemäß einer anderen Methode bestimmt, die dieser als angemessen erachtet.

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

2.12 - Dividenden- und Zinserträge

Dividenden werden am Ex-Dividendendatum als Erträge erfasst. Zinserträge laufen täglich auf.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Die folgenden Vergütungen der Verwaltungsgesellschaft stellen die Höchstsätze gemäß Prospekt dar und basieren auf dem an jedem Bewertungstag errechneten Wert des Nettovermögens des Teilfonds und sind vierteljährlich nachträglich zahlbar (zutreffend für alle Aktienklassen, falls nicht anderweitig vorgegeben):

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C CHF acc hedged-	LU1073944271	0,85
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -I CHF acc hedged-	LU1073944511	0,70
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C EUR acc hedged-	LU1073944354	0,85
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD acc-	LU1073944198	0,85
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD dist-	LU1210450364	0,85
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD acc-	LU1073944438	0,70
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD dist-	LU1210450448	0,70
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -M CHF acc hedged-	LU1073944784	0,12
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P CHF acc hedged-	LU1073943893	1,30
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR acc hedged-	LU1073943976	1,30
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR dist hedged-	LU1244594351	1,30
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD acc-	LU1073943620	1,30
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD dist-	LU1210450281	1,30
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF acc hedged-	LU1201473821	0,50
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF dist hedged-	LU1244594948	0,50
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR acc hedged-	LU1201474043	0,50
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR dist hedged-	LU1244595085	0,50
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y GBP dist hedged-	LU1545798859	0,50
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD acc-	LU1201474126	0,50
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD dist-	LU1210450521	0,50
JSS Equity - Systematic Emerging Markets*	JSS Equity - Systematic Emerging Markets - C USD acc-	LU0950588334	1,00
	JSS Equity - Systematic Emerging Markets - C USD dist-	LU1732170136	1,00
	JSS Equity - Systematic Emerging Markets -I USD acc-	LU1111702400	0,75
	JSS Equity - Systematic Emerging Markets - P USD dist-	LU0068337053	1,50
JSS Equity - Global Dividend*	JSS Equity - Global Dividend -C EUR acc-	LU0950588763	1,00
	JSS Equity - Global Dividend -C EUR dist-	LU1732170649	1,00
	JSS Equity - Global Dividend -C GBP acc-	LU1354468743	1,00

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Equity - Global Dividend*	JSS Equity - Global Dividend -C H1 GBP dist-	LU2592797984	1,00
	JSS Equity - Global Dividend -C USD acc-	LU1111702822	1,00
	JSS Equity - Global Dividend -C USD dist-	LU2076226567	1,00
	JSS Equity - Global Dividend -C1 GBP H1 acc-	LU2681464827	0,75
	JSS Equity - Global Dividend -E USD acc-	LU2076227615	1,30
	JSS Equity - Global Dividend -E USD dist-	LU2076227532	1,30
	JSS Equity - Global Dividend -I USD acc-	LU1111703044	0,65
	JSS Equity - Global Dividend -I10 EUR acc-	LU2569393635	0,60
	JSS Equity - Global Dividend -P EUR acc-	LU0533812276	1,50
	JSS Equity - Global Dividend -P EUR dist-	LU0375216479	1,50
	JSS Equity - Global Dividend -P USD acc-	LU1096892549	1,50
	JSS Equity - Global Dividend -P USD dist-	LU1732170565	1,50
	JSS Equity - Global Dividend -S EUR acc-	LU1842717297	0,75
	JSS Equity - Global Dividend -S EUR dist-	LU1842717370	0,75
	JSS Equity - Global Dividend -Y EUR dist-	LU2076227706	0,60
	JSS Equity - Global Dividend -Y USD acc-	LU2076228001	0,60
	JSS Equity - Global Dividend -Y USD dist-	LU2076227961	0,60
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)*	JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR acc-	LU0950589068	1,00
	JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR dist-	LU1732171027	1,00
	JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR acc-	LU2427701961	1,50
	JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR dist-	LU0058893917	1,50
	JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -S EUR acc-	LU1842716646	0,75
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C CHF acc hedged-	LU1111708860	0,90
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C EUR acc-	LU1111708787	0,90
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C GBP acc hedged-	LU1111709082	0,90
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C USD acc hedged-	LU1111708944	0,90
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I CHF acc hedged-	LU1111709322	0,50
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR acc-	LU1111709249	0,50
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR dist-	LU1210451412	0,50
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD acc hedged-	LU1111709595	0,50
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD dist hedged-	LU1244595754	0,50
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 CHF acc hedged-	LU2075973177	0,45
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR acc-	LU2075973334	0,45
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR dist-	LU2075973417	0,45
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I3 CHF acc hedged-	LU2075972286	0,50
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 CHF acc hedged-	LU1629314078	0,40

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - I30 EUR acc-	LU1629313856	0,40
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - I30 EUR dist-	LU1629313930	0,40
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - IZ10 CHF acc hedged-	LU2075976600	0,45
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - IZ10 GBP acc hedged-	LU2075977327	0,45
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - IZ3 CHF acc hedged-	LU2075975206	0,50
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - IZ3 EUR acc-	LU2075975461	0,50
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - IZ3 EUR dist-	LU2075975545	0,50
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P CHF acc hedged-	LU1111708431	1,00
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR acc-	LU1111708357	1,00
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR dist-	LU1210451099	1,00
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD acc hedged-	LU1111708514	1,00
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD dist hedged-	LU1244595242	1,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C CHF acc-	LU2076229074	1,25
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR acc-	LU0950589498	1,25
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR dist-	LU1732171373	1,25
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C GBP acc-	LU2076229405	1,25
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C USD acc-	LU1111703127	1,25
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD (BRL hedged) acc-	LU2833322840	0,75
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I CHF acc-	LU1965939934	1,15
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I EUR acc-	LU0405184523	1,15
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD acc-	LU1111703390	1,15
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD dist-	LU1991390706	1,15
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 EUR acc-	LU2008796273	0,65
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I30 EUR acc-	LU2427697839	0,60
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M CHF acc-	LU2499280977	0,12
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR acc-	LU0480508919	1,75
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR dist-	LU0229773345	1,75
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P SGD acc-	LU2361429579	1,75
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD acc-	LU1111703473	1,75

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Equity - Global Thematic	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD dist-	LU1732171290	1,75
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -S EUR dist-	LU2076230833	0,75
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y EUR acc-	LU1205684001	0,60
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y USD dist-	LU2161043588	0,60
JSS Bond - Emerging Markets Short-term*	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C CHF acc hedged-	LU1073945245	0,70
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C EUR acc hedged-	LU1073945328	0,70
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C EUR dist hedged-	LU1244596133	0,70
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C USD acc-	LU1073945161	0,70
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C USD dist-	LU1210452063	0,70
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -I USD acc-	LU1073945591	0,50
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -M CHF acc hedged-	LU1073945831	0,12
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P CHF acc hedged-	LU1073944941	0,80
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P EUR acc hedged-	LU1073945088	0,80
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P USD acc-	LU1073944867	0,80
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P USD dist-	LU1210451842	0,80
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y CHF acc hedged-	LU1201473581	0,40
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y EUR acc hedged-	LU1201473664	0,40
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y USD dist-	LU1210452659	0,40
JSS Sustainable Bond CHF	JSS Sustainable Bond CHF -C CHF acc-	LU0950591809	0,45
	JSS Sustainable Bond CHF -I CHF acc-	LU2668234284	0,35
	JSS Sustainable Bond CHF -M CHF acc-	LU0950591981	0,10
	JSS Sustainable Bond CHF -P CHF dist-	LU0121751324	0,70
JSS Sustainable Bond - Euro Broad	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C CHF acc hedged-	LU2076224786	0,45
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR acc-	LU0950592104	0,45
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR dist-	LU1732171969	0,45
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I EUR acc-	LU2076225163	0,35
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I10 EUR acc-	LU2794641170	0,30
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I30 EUR acc-	LU2783792133	0,25
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P CHF dist hedged-	LU2076224273	0,70
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR acc-	LU2076223622	0,70
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR dist-	LU0158938935	0,70

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Bond - Euro Broad	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y CHF acc hedged-	LU2076226054	0,25
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR acc-	LU1752454568	0,25
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR dist-	LU1752454485	0,25
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR acc-	LU0950591718	0,50
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR dist-	LU1732172009	0,50
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -I EUR acc-	LU0734492860	0,40
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -M EUR acc-	LU0776582891	0,10
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -P EUR dist-	LU0045164786	0,75
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y CHF dist hedged-	LU2312587103	0,35
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y EUR acc-	LU1205683706	0,35
JSS Equity - Europe*	JSS Equity - Europe -C EUR acc-	LU0950592369	1,00
	JSS Equity - Europe -C EUR dist-	LU1732172181	1,00
	JSS Equity - Europe -I EUR acc-	LU1111704018	0,60
	JSS Equity - Europe -P EUR acc-	LU0484532444	1,35
	JSS Equity - Europe -P EUR dist-	LU0058891119	1,35
	JSS Equity - Europe -P USD acc-	LU1096900078	1,35
	JSS Equity - Europe -Y EUR acc-	LU1205683888	0,40
	JSS Equity - Europe -Y EUR dist-	LU3101172420	0,40
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C CHF acc-	LU2273127774	1,00
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C EUR acc-	LU0950592443	1,00
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C USD acc-	LU1111704364	1,00
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I CHF acc-	LU2273128319	0,80
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I EUR acc-	LU1111704521	0,80
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P EUR dist-	LU0097427784	1,50
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P USD acc-	LU1111704448	1,50
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR acc-	LU0950592872	1,00
	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR dist-	LU1991392827	1,00
	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -I EUR acc-	LU0950592955	0,90
	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR acc-	LU0288928376	1,50
	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR dist-	LU1991392074	1,50
	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P USD acc-	LU1111705098	1,50
JSS Sustainable Equity - USA	JSS Sustainable Equity - USA -C USD acc-	LU0950593094	1,00
	JSS Sustainable Equity - USA -I USD dist-	LU2076232961	0,70
	JSS Sustainable Equity - USA -I10 USD acc-	LU2427700138	0,60

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Equity - USA	JSS Sustainable Equity - USA -P USD acc-	LU0526864581	1,40
	JSS Sustainable Equity - USA -P USD dist-	LU2076232706	1,40
	JSS Sustainable Equity - USA -Y USD acc-	LU1629314664	0,40
JSS Multi Asset - Global Opportunities*	JSS Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 acc-	LU1111702152	1,00
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 dist-	LU2273130307	1,00
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -C EUR acc-	LU0950593177	1,00
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -C USD H2 dist-	LU2273130489	1,00
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -I EUR acc-	LU1842720168	0,75
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -I H2 CHF dist-	LU2273130562	0,75
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 acc-	LU1111702079	1,50
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 dist-	LU2273130133	1,50
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -P EUR dist-	LU0058892943	1,50
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -P USD H2 acc-	LU1842719665	1,50
JSS Sustainable Equity - Green Planet	JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF H1 acc-	LU1111702236	1,35
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF acc-	LU2361428761	1,35
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR acc-	LU0950593250	1,35
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR dist-	LU1732172694	1,35
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD acc-	LU1111705684	1,35
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD dist-	LU1732172777	1,35
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -I CHF acc-	LU1965939850	0,80
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR acc-	LU0333595519	0,80
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR dist-	LU1732172850	0,80
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -I10 EUR acc-	LU2427703074	0,70
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -I50 EUR acc-	LU2832964154	0,50
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF H1 acc -	LU1111702319	1,75
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF acc -	LU2361428845	1,75
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR acc-	LU0707700596	1,75
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR dist-	LU0333595436	1,75
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P GBP dist-	LU1545800341	1,75
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD H1 acc-	LU1120832198	1,75
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD acc-	LU2361428928	1,75

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Equity - Green Planet	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD dist-	LU0950593417	1,75
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -S EUR dist-	LU1842716729	1,00
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y EUR acc-	LU1205684183	0,60
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y USD dist-	LU2273129986	0,60
JSS Bond - USD High Yield	JSS Bond - USD High Yield -C EUR acc hedged-	LU1184841341	1,10
	JSS Bond - USD High Yield -C USD acc-	LU1184840962	1,10
	JSS Bond - USD High Yield -C USD dist-	LU1210450109	1,10
	JSS Bond - USD High Yield -F USD (BRL hedged) acc-	LU2833323061	0,70
	JSS Bond - USD High Yield -I USD acc-	LU1184841770	0,90
	JSS Bond - USD High Yield -I USD dist-	LU1210450018	0,90
	JSS Bond - USD High Yield -P CHF acc hedged-	LU1184840293	1,40
	JSS Bond - USD High Yield -P CHF dist hedged-	LU1184840459	1,40
	JSS Bond - USD High Yield -P EUR acc hedged-	LU1184840533	1,40
	JSS Bond - USD High Yield -P EUR dist hedged-	LU1184840707	1,40
	JSS Bond - USD High Yield -P USD acc-	LU1184840020	1,40
	JSS Bond - USD High Yield -P USD dist-	LU1210449945	1,40
JSS Bond - Global Opportunities*	JSS Bond - Global Opportunities -C CHF acc hedged-	LU1332517405	0,65
	JSS Bond - Global Opportunities -C EUR acc hedged-	LU1332517660	0,65
	JSS Bond - Global Opportunities -C USD acc-	LU1332517231	0,65
	JSS Bond - Global Opportunities -C USD dist-	LU1332517314	0,65
	JSS Bond - Global Opportunities -I CHF acc hedged-	LU1332518122	0,50
	JSS Bond - Global Opportunities -I EUR acc hedged-	LU1332518478	0,50
	JSS Bond - Global Opportunities -I EUR dist hedged-	LU1332518551	0,50
	JSS Bond - Global Opportunities -I USD acc-	LU1332517827	0,50
	JSS Bond - Global Opportunities -I USD dist-	LU1332518049	0,50
	JSS Bond - Global Opportunities -M CHF acc hedged-	LU1332518635	0,12
	JSS Bond - Global Opportunities -P CHF acc hedged-	LU1332516852	1,00
	JSS Bond - Global Opportunities -P EUR acc hedged-	LU1332517074	1,00
	JSS Bond - Global Opportunities -P EUR dist hedged-	LU1332517157	1,00
	JSS Bond - Global Opportunities -P USD acc-	LU1332516696	1,00
	JSS Bond - Global Opportunities -P USD dist-	LU1332516779	1,00
	JSS Bond - Global Opportunities -Y CHF acc hedged-	LU1405747244	0,35
	JSS Bond - Global Opportunities -Y EUR acc hedged-	LU1405747327	0,35

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Bond - Global Opportunities*	JSS Bond - Global Opportunities -Y GBP dist hedged-	LU1405749539	0,35
	JSS Bond - Global Opportunities -Y USD acc-	LU1405747087	0,35
	JSS Bond - Global Opportunities -Y USD dist-	LU1405747160	0,35
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR acc-	LU1752455532	1,00
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR dist-	LU1752455615	1,00
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C USD acc-	LU1752455375	1,00
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR acc-	LU2161045799	1,20
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR dist-	LU2161045872	1,20
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -I USD acc-	LU1752455888	0,80
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR acc-	LU1752454998	1,60
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR dist-	LU1752455292	1,60
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD acc-	LU1752454642	1,60
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD dist-	LU1752454725	1,60
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD acc-	LU1752456001	0,60
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD dist-	LU1752456266	0,60
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C CHF acc-	LU1842718345	1,00
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C EUR acc-	LU1752457405	1,00
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD acc-	LU1752456936	1,00
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD dist-	LU1752457157	1,00
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors - C1 GBP H1 dist-	LU2681463696	0,80
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD acc-	LU1842717453	1,30
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD dist-	LU1842717537	1,30
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -F USD (BRL hedged) acc-	LU2833323145	0,80
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I CHF acc-	LU1842718691	0,80
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I EUR acc-	LU2076231567	0,80
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD acc-	LU1752458551	0,80
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors - I10 USD acc-	LU2273126701	0,70
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -M USD acc-	LU1842718006	0,12
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF acc-	LU1842718188	1,60

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF dist-	LU1842718261	1,60
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR acc-	LU1752456696	1,60
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR dist-	LU1752456852	1,60
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD acc-	LU1752456340	1,60
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD dist-	LU1752456423	1,60
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD acc-	LU1752458049	0,60
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD dist-	LU1752458478	0,60
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency (liquidiert am 10.07.2025)*	JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD acc-	LU1835934479	1,00
	JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD dist-	LU1835934552	1,00
	JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD acc-	LU1835934636	0,60
	JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD dist-	LU1835934719	0,60
	JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD acc-	LU1835934123	1,50
	JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD dist-	LU1835934396	1,50
	JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -Y USD dist-	LU1835934982	0,50
JSS Equity - All China	JSS Equity - All China -C CHF acc-	LU1965940783	1,30
	JSS Equity - All China -C EUR acc-	LU1965940510	1,30
	JSS Equity - All China -C USD acc-	LU1900873875	1,30
	JSS Equity - All China -C USD dist-	LU1900873958	1,30
	JSS Equity - All China -F USD acc-	LU2833323491	1,00
	JSS Equity - All China -I EUR acc-	LU1965940940	1,00
	JSS Equity - All China -I USD acc-	LU1900874097	1,00
	JSS Equity - All China -P CHF acc-	LU1965940353	1,70
	JSS Equity - All China -P CHF dist-	LU1965940437	1,70
	JSS Equity - All China -P EUR acc-	LU1965940197	1,70
	JSS Equity - All China -P USD acc-	LU1900873529	1,70
	JSS Equity - All China -P USD dist-	LU1900873792	1,70
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C CHF acc-	LU2611736625	0,90
	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C EUR acc-	LU2611736971	0,90
	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C USD acc hedged-	LU2611736112	0,90
	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -I CHF acc-	LU2611735734	0,80
	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -P CHF acc-	LU2611734414	1,40
JSS Commodity - Transition Enhanced	JSS Commodity - Transition Enhanced -C EUR acc hedged-	LU2782827328	0,60
	JSS Commodity - Transition Enhanced -C USD acc-	LU2782827161	0,60
	JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 EUR acc hedged-	LU2782827088	0,35

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Commodity - Transition Enhanced	JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 GBP acc-	LU2782826940	0,35
	JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 USD acc-	LU2782826866	0,35
	JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 CHF acc hedged-	LU2833321958	0,20
	JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 GBP acc hedged-	LU2833322170	0,20
	JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 USD acc-	LU2833322253	0,20
	JSS Commodity - Transition Enhanced -I CHF acc- hedged	LU2782826437	0,35
	JSS Commodity - Transition Enhanced -I EUR acc hedged-	LU2782827591	0,35
	JSS Commodity - Transition Enhanced -I100 GBP acc hedged-	LU2782825116	0,18
	JSS Commodity - Transition Enhanced -M CHF acc hedged-	LU3121127792	-
	JSS Commodity - Transition Enhanced -P EUR acc hedged-	LU2782826270	1,00
	JSS Commodity - Transition Enhanced -P USD acc-	LU2760873047	1,00
	JSS Commodity - Transition Enhanced -Y CHF dist hedged-	LU2833322337	0,20
	JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR acc hedged-	LU2833322410	0,20
	JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR dist hedged-	LU2833322501	0,20
	JSS Commodity - Transition Enhanced -Y GBP dist hedged-	LU2833322683	0,20
	JSS Commodity - Transition Enhanced -Y USD dist hedged-	LU2833322766	0,20

4 - Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle wird gemäß den normalen Bankusancen in Luxemburg entschädigt.

5 - Ausgabeaufschlag - Rücknahmeabschlag

Rücknahme von Aktien
Der Aktionär eines Teilfonds ist jederzeit berechtigt, die Rücknahme seiner Aktien zum Nettoinventarwert pro Aktie zu verlangen, abzüglich einer Rücknahmegebühr von maximal 0,40% (Verwässerungsgebühr).

Ausgabe von Aktien
Der Zeichnungskurs wird wie folgt berechnet:
- Nettoinventarwert pro Aktie des betreffenden Teilfonds
- Kommission von max. 3,00% für die mit der Platzierung und dem Verkauf betraute Vertriebsstelle.

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

6 - Transaktionskosten

Die Transaktionsgebühren werden vollständig als Aufwendung verbucht und sind in dem Betrag enthalten, der in der Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens als „Transaktionsgebühren“ ausgewiesen wird.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

7 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

Die Gesellschaft unterliegt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg einer jährlichen Steuer („Taxe d'abonnement") von 0,05%, bzw. 0,01% für institutionelle Aktienklassen des Nettovermögens des Fonds, die vierteljährlich jeweils am Ende jedes Quartals zahlbar ist. Die Gesellschaft unterliegt keiner luxemburgischen Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Quellensteuer. Die Gesellschaft zahlt keine Steuer auf den Teil des Nettovermögens des Fonds, welcher in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, die bereits im Einklang mit den luxemburgischen gesetzlichen Vorschriften der „Taxe d'abonnement" unterliegen.

8 - Dividenden-Ausschüttung

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG*	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD dist-	LU1210450364	USD	1,93	15.10.2025	20.10.2025
				1,87	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD dist-	LU1210450448	USD	1,97	15.10.2025	20.10.2025
				1,90	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR dist hedged-	LU1244594351	EUR	1,32	15.10.2025	20.10.2025
				1,16	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD dist-	LU1210450281	USD	1,71	15.10.2025	20.10.2025
				1,66	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF dist hedged-	LU1244594948	CHF	1,55	15.10.2025	20.10.2025
				1,23	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR dist hedged-	LU1244595085	EUR	1,66	15.10.2025	20.10.2025
				1,45	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y GBP dist hedged-	LU1545798859	GBP	1,82	15.10.2025	20.10.2025
				1,35	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD dist-	LU1210450521	USD	1,93	15.10.2025	20.10.2025
				1,86	17.03.2026	20.03.2026
JSS Equity - Global Dividend*	JSS Equity - Global Dividend -C EUR dist-	LU1732170649	EUR	1,73	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Equity - Global Dividend -C H1 GBP dist-	LU2592797984	GBP	1,40	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Equity - Global Dividend -C USD dist-	LU2076226567	USD	1,54	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Equity - Global Dividend -E USD dist-	LU2076227532	USD	1,36	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Equity - Global Dividend -P EUR dist-	LU0375216479	EUR	1,95	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Equity - Global Dividend -P USD dist-	LU1732170565	USD	0,88	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Equity - Global Dividend -S EUR dist-	LU1842717370	EUR	2,20	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Equity - Global Dividend -Y EUR dist-	LU2076227706	EUR	1,80	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Equity - Global Dividend -Y USD dist-	LU2076227961	USD	3,00	15.10.2025	15.10.2025
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD dist hedged-	LU1244595754	USD	4,63	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR dist-	LU2075975545	EUR	3,75	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR dist-	LU1210451099	EUR	3,12	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD dist hedged-	LU1244595242	USD	4,08	15.10.2025	20.10.2025

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

8 - Dividenden-Ausschüttung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
JSS Bond - Emerging Markets Short-term*	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C EUR dist hedged-	LU1244596133	EUR	1,63	15.10.2025	20.10.2025
				1,46	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C USD dist-	LU1210452063	USD	1,88	15.10.2025	20.10.2025
				1,84	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P USD dist-	LU1210451842	USD	1,84	15.10.2025	20.10.2025
				1,80	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y USD dist-	LU1210452659	USD	2,05	15.10.2025	20.10.2025
				2,00	17.03.2026	20.03.2026
JSS Sustainable Bond - Euro Broad	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR dist-	LU1732171969	EUR	1,78	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P CHF dist hedged-	LU2076224273	CHF	1,39	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR dist-	LU0158938935	EUR	1,91	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR dist-	LU1752454485	EUR	1,93	15.10.2025	20.10.2025
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR dist-	LU1732172009	EUR	2,52	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -P EUR dist-	LU0045164786	EUR	3,80	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y CHF dist hedged-	LU2312587103	CHF	2,44	15.10.2025	20.10.2025
JSS Equity - Europe*	JSS Equity - Europe -P EUR dist-	LU0058891119	EUR	1,09	15.10.2025	20.10.2025
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR dist-	LU1991392827	EUR	1,37	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR dist-	LU1991392074	EUR	0,98	15.10.2025	20.10.2025
JSS Multi Asset - Global Opportunities*	JSS Multi Asset - Global Opportunities -I H2 CHF dist-	LU2273130562	CHF	1,61	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -P EUR dist-	LU0058892943	EUR	2,21	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 dist-	LU2273130307	CHF	1,45	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -C USD H2 dist-	LU2273130489	USD	1,71	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 dist-	LU2273130133	CHF	4,14	15.10.2025	20.10.2025
JSS Bond - USD High Yield	JSS Bond - USD High Yield -C USD dist-	LU1210450109	USD	2,35	15.10.2025	20.10.2025
				2,08	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - USD High Yield -I USD dist-	LU1210450018	USD	2,48	15.10.2025	20.10.2025
				2,20	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - USD High Yield -P CHF dist hedged-	LU1184840459	CHF	1,58	15.10.2025	20.10.2025
				1,14	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - USD High Yield -P EUR dist hedged-	LU1184840707	EUR	1,72	15.10.2025	20.10.2025
				1,37	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - USD High Yield -P USD dist-	LU1210449945	USD	2,15	15.10.2025	20.10.2025
				1,89	17.03.2026	20.03.2026
JSS Bond - Global Opportunities*	JSS Bond - Global Opportunities -C USD dist-	LU1332517314	USD	1,42	15.10.2025	20.10.2025
				0,81	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Global Opportunities -I EUR dist hedged-	LU1332518551	EUR	1,22	15.10.2025	20.10.2025
				0,66	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Global Opportunities -I USD dist-	LU1332518049	USD	1,54	15.10.2025	20.10.2025
				0,91	17.03.2026	20.03.2026

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

8 - Dividenden-Ausschüttung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
JSS Bond - Global Opportunities*	JSS Bond - Global Opportunities -P EUR dist hedged-	LU1332517157	EUR	1,00	15.10.2025	20.10.2025
				0,47	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Global Opportunities -P USD dist-	LU1332516779	USD	1,37	15.10.2025	20.10.2025
				0,71	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Global Opportunities -Y GBP dist hedged-	LU1405749539	GBP	1,40	15.10.2025	20.10.2025
				0,65	17.03.2026	20.03.2026
	JSS Bond - Global Opportunities -Y USD dist-	LU1405747160	USD	1,59	15.10.2025	20.10.2025
				0,96	17.03.2026	20.03.2026
JSS Equity - All China	JSS Equity - All China -C USD dist-	LU1900873958	USD	1,90	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Equity - All China -P CHF dist-	LU1965940437	CHF	1,24	15.10.2025	20.10.2025
	JSS Equity - All China -P USD dist-	LU1900873792	USD	1,52	15.10.2025	20.10.2025

9 - Swing pricing

Ergibt sich an einem beliebigen Handelstag aus der Summe der Zeichnungen oder Rücknahmen aller Aktienklassen eines Teilfonds ein Nettokapitalzufluss oder -abfluss, kann sich der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfondsvermögens an diesem Handelstag erhöhen oder reduzieren (Single Swing Pricing). Diese Anpassung führt zu einem Anstieg des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl von Aktien des betreffenden Teilfonds führen. Sie führt zu einer Reduzierung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Verringerung der Anzahl von Aktien führen.

Der maximale anwendbare Swing-Faktor gemäß dem Prospekt entspricht 3% des Nettoinventarwerts.

Der maximale Swing-Faktor, der während des Jahres angewendet wurde, betrug 0,39%.

Ein partieller Single Swing Pricing-Mechanismus wird angewendet, d. h. ein Single Swing Pricing wird nur angewendet, wenn der Nettokapitalzufluss.-abfluss einen vordefinierten Schwellenwert überschreitet.

Während des Geschäftsjahres wurde das Swing Pricing für alle Teilfonds angewandt, mit Ausnahme derjenigen, die während des Geschäftsjahres aufgelöst oder zusammengelegt wurden.

Am letzten Tag des Geschäftsjahres wurde kein Swing Pricing angewandt.

10 - Sicherheiten ("Collateral")

Teilfonds	Währung	Betrag	Gezahlt.erhalten	Gegenpartei
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG	USD	1.100.000,00	erhalten	Bank J. Safra Sarasin Ltd
JSS Multi Asset - Thematic Balanced	USD	300.000,00	erhalten	The Bank of New York Mellon
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	EUR	530.000,00	gezahlt	CACEIS Bank, Lux. Branch
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	EUR	1.190.000,00	erhalten	Bank J. Safra Sarasin Ltd
JSS Sustainable Equity - Global Thematic	EUR	1.480.000,00	erhalten	Bank J. Safra Sarasin Ltd
JSS Bond - Emerging Markets Short-Term	USD	410.000,00	erhalten	Bank J. Safra Sarasin Ltd
JSS Sustainable Bond - Euro Broad	USD	310.000,00	erhalten	CACEIS Bank, Lux. Branch
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities	EUR	260.000,00	erhalten	CACEIS Bank, Lux. Branch
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities	EUR	2.000.000,00	erhalten	Bank J. Safra Sarasin Ltd
JSS Sustainable Equity Green Planet	EUR	260.000,00	erhalten	CACEIS Bank, Lux. Branch
JSS Bond USD High Yield	USD	570.000,00	erhalten	CACEIS Bank, Lux. Branch
JSS Bond - Global Opportunities	USD	1.860.000,00	gezahlt	Bank J. Safra Sarasin Ltd
JSS Commodity Transition Enhanced	USD	5.640.000,00	erhalten	CACEIS Bank, Lux. Branch
JSS Commodity Transition Enhanced	USD	52.870.000,00	erhalten	Goldman Sachs International

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

10 - Sicherheiten ("Collateral")

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung und Sicherheiten

Unter „effizienter Portfolioverwaltung“ werden folgende Techniken verstanden:
- Wertpapierleihe
- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Die Gesellschaft wendet keine dieser Techniken an. Die Gesellschaft berücksichtigt bei der Berechnung der Grenzen für das Kontrahentenrisiko keine erhaltenen Sicherheiten. Aus diesem Grund wird auf Angaben zu zulässigen Arten von Sicherheiten, zum erforderlichen Umfang der Besicherung und zur Haircut-Strategie sowie, im Fall von Barsicherheiten, zur Strategie für das erneute Anlegen (einschließlich der damit verbundenen Risiken) verzichtet.

11 - Sonstige Aufwendungen

Sonstige Aufwendungen umfassen unter anderem sonstige Verwaltungsgebühren, globale Preisgestaltungsgebühren und Veröffentlichungsgebühren.

12 - Wesentliche Ereignisse während des Jahres

Am 24.02.2022 marschierten die russischen Truppen in die Ukraine ein. Als Reaktion darauf haben mehrere Länder, darunter die Europäische Union, die Schweiz, das Vereinigte Königreich, die Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Japan und Australien, mehrschichtige Wirtschaftssanktionen gegen Russland verhängt. Darüber kam es zu einer Aussetzung der Notierung einer Reihe börsennotierter russischer Unternehmen an bestimmten Börsen und.oder zu deren Ausschluss aus Marktindizes.
Nach der jüngsten Entwicklung des Ukrainekonflikts und den Bewertungen durch den Bewertungsausschuss der Verwaltungsgesellschaft und des Verwaltungsrats des Fonds wies die Verwaltungsgesellschaft den Fondsverwalter an, die folgenden sanktionierten Vermögenswerte mit Null zu bewerten. Diese Anweisung ist mit dem NIW vom 08.04.2024 in Kraft getreten.

JSS Sustainable Bond - Global Short-term
XS0935311240 - SB CAPITAL 5,25% 13-23.05.23

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG
XS0842078536 - VTB CAP 6,95% 12-17.10.22
XS2063279959 - ALFA BK 5,95% 19-15.04.30
XS0935311240 - SB CAPITAL 5,25% 13-23.05.23

Zum 30. Juni 2026 werden die oben genannten Vermögenswerte immer noch mit 0 bewertet.

Zum 29. August 2025 wurde der Teilfonds JSS Investmentfonds II - JSS Equity - European Smaller Companies mit dem Teilfonds JSS Investmentfonds - JSS Equity - Europe zusammengelegt.

Zum 01. Dezember 2025 wurde der Teilfonds JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities mit dem Teilfonds JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Green Planet zusammengelegt.

13 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zum 28. Juli 2026 wurden die Teilfonds JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Bond CHF und JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Bond EUR Corporates mit dem Teilfonds JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Bond Euro Broad zusammengelegt.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

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

Dieser Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

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

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

Mitglieder der Geschäftsleitung: EUR 904.929
Mitarbeiter: EUR 1.107.397

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

Nähere Einzelheiten zur Vergütungspolitik können kostenlos von der Website www.jsafrasarasin.com

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

Es gab im Geschäftsjahr zum 31.12.2025 keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik.

Steuerhinweis für JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets

Dieser Teilfonds ist aus steuerlicher Sicht für in Deutschland ansässige Anleger nicht geeignet.

Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Vertreter in der Schweiz ist J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel. Die Zahlstelle in der Schweiz ist Bank J. Safra Sarasin Ltd, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel. Der Prospekt und die KIIDs, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter und bei allen Vertriebsstellen erhältlich und auch auf der Website www.jsafrasarasin.ch.funds verfügbar.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.

Die Gesellschaft hat die Absicht, Investmentanteile zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) in Bonn angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

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

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

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

Rücknahme- und Umtauschanträge für die Aktien können bei der deutschen Vertriebs- und Informationsstelle zur Weiterleitung an die Gesellschaft eingereicht werden. Aktionäre können verlangen, dass alle Zahlungen (Erlöse aus Rücknahmen, Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) über die deutsche Vertriebs- und Informationsstelle geleistet werden.

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

Eine Liste der Veränderungen im Portfolio ist außerdem bei der Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland kostenfrei erhältlich.
Darüber hinaus können während der üblichen Geschäftszeiten bei der deutschen Vertriebs- und Informationsstelle das Management Company Agreement, das Depositary and Paying Agency Agreement sowie das Investment Fund Service Agreement eingesehen werden.

Aktienpreis- und sonstige Veröffentlichungen

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

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Risikomanagement - Berechnung des Gesamtrisikos

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

Risikomessmethode - Commitment-Ansatz

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

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates
JSS Equity - Systematic Emerging Markets
JSS Equity - Global Dividend
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)
JSS Sustainable Equity - Global Thematic
JSS Multi Asset - Global Opportunities
JSS Sustainable Bond CHF
JSS Sustainable Bond - Euro Broad
JSS Equity - Europe
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global
JSS Sustainable Equity - USA
JSS Sustainable Equity - Green Planet
JSS Bond - Emerging Markets Short-term
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond
JSS Bond - USD High Yield
JSS Bond - Global Opportunities
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer
JSS Equity - All China
JSS Commodity - Transition Enhanced
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus

Risikomessmethode - Value-at-Risk . (VaR)-Ansatz

JSS Commodity - Transition Enhanced: relativer VaR-Ansatz.
Referenzindex: Bloomberg Commodity Index

Für das Geschäftsjahr wurden folgende Zahlen ausgewiesen (ungeprüft):

Relativer Mindest-VaR: 48,58 %
Durchschnittlicher relativer VaR: 91,30 %
Maximaler relativer VaR: 122,53 %
Minimale Hebelwirkung (Engagement): 90,94 %
Durchschnittliche Hebelwirkung (Engagement): 103,58 %
Maximale Hebelwirkung (Engagement): 116,56 %

Die Berechnung des Value-at-Risk erfolgt aufgrund folgender Standards:

Monte-Carlo-Simulation;
einseitiges Konfidenzintervall von 99%;
Halteperiode, die einem Monat entspricht (20 age);
effektiver Betrachtungszeitraum (historisch) der Risikofaktoren von einem Jahr (250 Tage); tägliche Aktualisierung der Daten, wöchentliche Berechnung der Korrelationsmatrix;
(unter RiskMetrics, was per 2. Januar 2019 implementiert wurde, erfolgt die Aktualisierung der vorgenannten Matrix täglich);
tägliche Berechnung entsprechend der NIW-Frequenz.

Die Berechnung der Hebelwirkung erfolgt aufgrund der Summe der Kontraktgrößen.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

Im Geschäftsjahr, auf das sich dieser Bericht bezieht, hat sich die Gesellschaft nicht an Geschäften beteiligt, die der Verordnung (EU) 2015.2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung unterliegen. Dementsprechend sind keine Gesamt-, Konzentrations- oder Transaktionsdaten oder Angaben zur Weiterverwendung oder zur Verwahrung von Sicherheiten zu berichten.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Total expense ratio per 30.06.2026

Die TER wurde gemäß der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ des Schweizerischen Anlagefondsverbands („Swiss Funds and Asset Management Association“, „SFAMA“) in der Fassung vom 05.08.2021 ermittelt.

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

	ISIN-Nummer	TER mit Performance-gebühr	% der Performance-gebühr
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C CHF acc hedged-	LU1073944271	1,24	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C EUR acc hedged-	LU1073944354	1,24	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD acc-	LU1073944198	1,25	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD dist-	LU1210450364	1,24	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -I CHF acc hedged-	LU1073944511	1,13	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD acc-	LU1073944438	1,05	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD dist-	LU1210450448	1,05	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -M CHF acc hedged-	LU1073944784	0,47	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P CHF acc hedged-	LU1073943893	1,68	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR acc hedged-	LU1073943976	1,68	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR dist hedged-	LU1244594351	1,69	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD acc-	LU1073943620	1,69	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD dist-	LU1210450281	1,68	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF acc hedged-	LU1201473821	0,89	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF dist hedged-	LU1244594948	0,89	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR acc hedged-	LU1201474043	0,89	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR dist hedged-	LU1244595085	0,90	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y GBP dist hedged-	LU1545798859	0,90	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD acc-	LU1201474126	0,90	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD dist-	LU1210450521	0,89	-
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -C USD acc-	LU0950588334	1,64	-
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -C USD dist-	LU1732170136	1,63	-
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -I USD acc-	LU1111702400	1,34	-
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -P USD dist-	LU0068337053	2,12	-
JSS Equity - Global Dividend -C EUR acc-	LU0950588763	1,31	-
JSS Equity - Global Dividend -C EUR dist-	LU1732170649	1,31	-
JSS Equity - Global Dividend -C1 GBP H1 acc-	LU2681464827	1,00	-
JSS Equity - Global Dividend -C H1 GBP dist-	LU2592797984	1,30	-
JSS Equity - Global Dividend -C USD acc-	LU1111702822	1,32	-
JSS Equity - Global Dividend -C USD dist-	LU2076226567	1,31	-
JSS Equity - Global Dividend -E USD acc-	LU2076227615	1,61	-
JSS Equity - Global Dividend -E USD dist-	LU2076227532	1,61	-
JSS Equity - Global Dividend -I USD acc-	LU1111703044	0,83	-
JSS Equity - Global Dividend -I10 EUR acc-	LU2569393635	0,78	-
JSS Equity - Global Dividend -P EUR acc-	LU0533812276	1,81	-
JSS Equity - Global Dividend -P EUR dist-	LU0375216479	1,81	-
JSS Equity - Global Dividend -P USD acc-	LU1096892549	1,81	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

TOTAL EXPENSES RATIO ("TER")

	ISIN-Nummer	TER mit Performance-gebühr	% der Performance-gebühr
JSS Equity - Global Dividend -P USD dist-	LU1732170565	1,82	-
JSS Equity - Global Dividend -S EUR acc-	LU1842717297	1,06	-
JSS Equity - Global Dividend -S EUR dist-	LU1842717370	1,06	-
JSS Equity - Global Dividend -Y EUR dist-	LU2076227706	0,92	-
JSS Equity - Global Dividend -Y USD acc-	LU2076228001	0,92	-
JSS Equity - Global Dividend -Y USD dist-	LU2076227961	0,92	-
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR acc-	LU0950589068	1,36	-
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR dist-	LU1732171027	1,35	-
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR acc-	LU2427701961	1,86	-
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR dist-	LU0058893917	1,86	-
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -S EUR acc-	LU1842716646	1,11	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C CHF acc hedged-	LU1111708860	1,26	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C EUR acc-	LU1111708787	1,26	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C GBP acc hedged-	LU1111709082	1,28	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C USD acc hedged-	LU1111708944	1,29	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I CHF acc hedged-	LU1111709322	0,75	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR acc-	LU1111709249	0,74	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR dist-	LU1210451412	0,76	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD acc hedged-	LU1111709595	0,75	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD dist hedged-	LU1244595754	0,75	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 CHF acc hedged-	LU2075973177	0,71	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR acc-	LU2075973334	0,70	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR dist-	LU2075973417	0,70	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I3 CHF acc hedged-	LU2075972286	0,75	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 CHF acc hedged-	LU1629314078	0,65	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 EUR acc-	LU1629313856	0,63	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 CHF acc hedged-	LU2075975206	0,74	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR acc-	LU2075975461	0,73	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR dist-	LU2075975545	0,75	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ10 CHF acc hedged-	LU2075976600	0,70	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ10 GBP acc hedged-	LU2075977327	0,70	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P CHF acc hedged-	LU1111708431	1,38	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR acc-	LU1111708357	1,37	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR dist-	LU1210451099	1,36	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD acc hedged-	LU1111708514	1,38	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD dist hedged-	LU1244595242	1,37	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C CHF acc-	LU2076229074	1,52	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR acc-	LU0950589498	1,52	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR dist-	LU1732171373	1,53	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C GBP acc-	LU2076229405	1,53	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C USD acc-	LU1111703127	1,52	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD (BRL hedged) acc-	LU2833322840	0,99	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I CHF acc-	LU1965939934	1,43	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I EUR acc-	LU0405184523	1.38	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD acc-	LU1111703390	1.38	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

TOTAL EXPENSES RATIO ("TER")

	ISIN-Nummer	TER mit Performance-gebühr	% der Performance-gebühr
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD dist-	LU1991390706	1,39	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 EUR acc-	LU2008796273	0,89	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I30 EUR acc-	LU2427697839	0,84	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M CHF acc-	LU2499280977	0,36	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR acc-	LU0480508919	2,03	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR dist-	LU0229773345	2,03	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P SGD acc-	LU2361429579	2,03	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD acc-	LU1111703473	2,02	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD dist-	LU1732171290	2,03	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -S EUR dist-	LU2076230833	1,03	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y EUR acc-	LU1205684001	0,88	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y USD dist-	LU2161043588	0,89	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C CHF acc hedged-	LU1073945245	1,02	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C EUR acc hedged-	LU1073945328	1,02	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C EUR dist hedged-	LU1244596133	1,07	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C USD acc-	LU1073945161	1,01	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C USD dist-	LU1210452063	1,02	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -I USD acc-	LU1073945591	0,69	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -M CHF acc hedged-	LU1073945831	0,40	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P CHF acc hedged-	LU1073944941	1,12	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P EUR acc hedged-	LU1073945088	1,11	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P USD acc-	LU1073944867	1,12	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P USD dist-	LU1210451842	1,12	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y CHF acc hedged-	LU1201473581	0,72	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y EUR acc hedged-	LU1201473664	0,72	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y USD dist-	LU1210452659	0,71	-
JSS Sustainable Bond CHF -C CHF acc-	LU0950591809	0,98	-
JSS Sustainable Bond CHF -I CHF acc-	LU2668234284	0,89	-
JSS Sustainable Bond CHF -M CHF acc-	LU0950591981	0,63	-
JSS Sustainable Bond CHF -P CHF dist-	LU0121751324	1,28	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C CHF acc hedged-	LU2076224786	0,76	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR acc-	LU0950592104	0,76	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR dist-	LU1732171969	0,77	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I EUR acc-	LU2076225163	0,53	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I30 EUR acc-	LU2783792133	0,43	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P CHF dist hedged-	LU2076224273	1,02	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR acc-	LU2076223622	1,01	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR dist-	LU0158938935	1,01	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y CHF acc hedged-	LU2076226054	0,56	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

TOTAL EXPENSES RATIO ("TER")

	ISIN-Nummer	TER mit Performance-gebühr	% der Performance-gebühr
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR acc-	LU1752454568	0,57	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR dist-	LU1752454485	0,57	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR acc-	LU0950591718	0,84	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR dist-	LU1732172009	0,83	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -I EUR acc-	LU0734492860	0,70	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -P EUR dist-	LU0045164786	1,08	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y CHF dist hedged-	LU2312587103	0,68	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y EUR acc-	LU1205683706	0,69	-
JSS Equity - Europe -C EUR acc-	LU0950592369	1,38	-
JSS Equity - Europe -C EUR dist-	LU1732172181	1,47	-
JSS Equity - Europe -I EUR acc-	LU1111704018	0,93	-
JSS Equity - Europe -P EUR acc-	LU0484532444	1,73	-
JSS Equity - Europe -P EUR dist-	LU0058891119	1,73	-
JSS Equity - Europe -P USD acc-	LU1096900078	1,73	-
JSS Equity - Europe -Y EUR acc-	LU1205683888	0,78	-
JSS Equity - Europe -Y EUR dist-	LU3101172420	0,96	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C CHF acc-	LU2273127774	1,32	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C EUR acc-	LU0950592443	1,32	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C USD acc-	LU1111704364	1,33	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I CHF acc-	LU2273128319	1,15	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I EUR acc-	LU1111704521	1,03	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P EUR dist-	LU0097427784	1,83	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P USD acc-	LU1111704448	1,82	-
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR acc-	LU0950592872	1,55	-
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR dist-	LU1991392827	1,56	-
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR acc-	LU0288928376	2,05	-
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR dist-	LU1991392074	2,04	-
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P USD acc-	LU1111705098	2,06	-
JSS Sustainable Equity - USA -C USD acc-	LU0950593094	1,30	-
JSS Sustainable Equity - USA -I USD dist-	LU2076232961	0,96	-
JSS Sustainable Equity - USA -I10 USD acc-	LU2427700138	0,86	-
JSS Sustainable Equity - USA -P USD acc-	LU0526864581	1,70	-
JSS Sustainable Equity - USA -P USD dist-	LU2076232706	1,69	-
JSS Sustainable Equity - USA -Y USD acc-	LU1629314664	0,70	-
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 acc-	LU1111702152	1,26	-
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 dist-	LU2273130307	1,25	-
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C EUR acc-	LU0950593177	1,25	-
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C USD H2 dist-	LU2273130489	1,22	-
JSS Multi Asset - Global Opportunities -I EUR acc-	LU1842720168	0,88	-
JSS Multi Asset - Global Opportunities -I H2 CHF dist-	LU2273130562	0,88	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

TOTAL EXPENSES RATIO ("TER")

	ISIN-Nummer	TER mit Performance-gebühr	% der Performance-gebühr
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 acc-	LU1111702079	1,74	-
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 dist-	LU2273130133	1,74	-
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P EUR dist-	LU0058892943	1,74	-
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P USD H2 acc-	LU1842719665	1,74	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF acc-	LU2361428761	1,68	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF H1 acc-	LU1111702236	1,64	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR acc-	LU0950593250	1,65	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR dist-	LU1732172694	1,65	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD acc-	LU1111705684	1,65	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD dist-	LU1732172777	1,64	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I CHF acc-	LU1965939850	1,05	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR acc-	LU0333595519	1,05	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR dist-	LU1732172850	1,07	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I10 EUR acc-	LU2427703074	0,95	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I50 EUR acc-	LU2832964154	0,66	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF acc -	LU2361428845	2,08	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF H1 acc -	LU1111702319	2,03	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR acc-	LU0707700596	2,04	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR dist-	LU0333595436	2,04	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P GBP dist-	LU1545800341	2,05	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD H1 acc-	LU1120832198	2,04	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD dist-	LU0950593417	2,04	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -S EUR dist-	LU1842716729	1,29	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y EUR acc-	LU1205684183	0,89	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y USD dist-	LU2273129986	0,96	-
JSS Bond - USD High Yield -C EUR acc hedged-	LU1184841341	1,50	-
JSS Bond - USD High Yield -C USD acc-	LU1184840962	1,49	-
JSS Bond - USD High Yield -C USD dist-	LU1210450109	1,50	-
JSS Bond - USD High Yield -F USD (BRL hedged) acc-	LU2833323061	1,07	-
JSS Bond - USD High Yield -I USD acc-	LU1184841770	1,20	-
JSS Bond - USD High Yield -I USD dist-	LU1210450018	1,26	-
JSS Bond - USD High Yield -P CHF acc hedged-	LU1184840293	1,79	-
JSS Bond - USD High Yield -P CHF dist hedged-	LU1184840459	1,80	-
JSS Bond - USD High Yield -P EUR acc hedged-	LU1184840533	1,80	-
JSS Bond - USD High Yield -P EUR dist hedged-	LU1184840707	1,81	-
JSS Bond - USD High Yield -P USD acc-	LU1184840020	1,81	-
JSS Bond - USD High Yield -P USD dist-	LU1210449945	1,81	-
JSS Bond - Global Opportunities -C CHF acc hedged-	LU1332517405	0,95	-
JSS Bond - Global Opportunities -C EUR acc hedged-	LU1332517660	0,95	-
JSS Bond - Global Opportunities -C USD acc-	LU1332517231	0,96	-
JSS Bond - Global Opportunities -C USD dist-	LU1332517314	0,95	-
JSS Bond - Global Opportunities -I CHF acc hedged-	LU1332518122	0,77	-
JSS Bond - Global Opportunities -I EUR acc hedged-	LU1332518478	0,78	-
JSS Bond - Global Opportunities -I EUR dist hedged-	LU1332518551	0,78	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

TOTAL EXPENSES RATIO ("TER")

	ISIN-Nummer	TER mit Performance-gebühr	% der Performance-gebühr
JSS Bond - Global Opportunities -I USD acc-	LU1332517827	0,78	-
JSS Bond - Global Opportunities -I USD dist-	LU1332518049	0,78	-
JSS Bond - Global Opportunities -M CHF acc hedged-	LU1332518635	0,39	-
JSS Bond - Global Opportunities -P CHF acc hedged-	LU1332516852	1,31	-
JSS Bond - Global Opportunities -P EUR acc hedged-	LU1332517074	1,30	-
JSS Bond - Global Opportunities -P EUR dist hedged-	LU1332517157	1,31	-
JSS Bond - Global Opportunities -P USD acc-	LU1332516696	1,31	-
JSS Bond - Global Opportunities -P USD dist-	LU1332516779	1,31	-
JSS Bond - Global Opportunities -Y CHF acc hedged-	LU1405747244	0,66	-
JSS Bond - Global Opportunities -Y EUR acc hedged-	LU1405747327	0,64	-
JSS Bond - Global Opportunities -Y GBP dist hedged-	LU1405749539	0,67	-
JSS Bond - Global Opportunities -Y USD acc-	LU1405747087	0,65	-
JSS Bond - Global Opportunities -Y USD dist-	LU1405747160	0,67	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR acc-	LU1752455532	1,59	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR dist-	LU1752455615	1,60	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C USD acc-	LU1752455375	1,58	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR acc-	LU2161045799	1,81	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR dist-	LU2161045872	1,77	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -I USD acc-	LU1752455888	1,37	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR acc-	LU1752454998	2,19	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR dist-	LU1752455292	2,18	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD acc-	LU1752454642	2,20	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD dist-	LU1752454725	2,20	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD acc-	LU1752456001	1,21	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD dist-	LU1752456266	1,18	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C CHF acc-	LU1842718345	1,28	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C EUR acc-	LU1752457405	1,29	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD acc-	LU1752456936	1,28	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD dist-	LU1752457157	1,28	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD acc-	LU1842717453	1,58	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD dist-	LU1842717537	1,58	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -F USD (BRL hedged) acc-	LU2833323145	1,04	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I CHF acc-	LU1842718691	1,04	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I EUR acc	LU2076231567	1,06	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD acc-	LU1752458551	1,04	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I10 USD acc-	LU2273126701	0,94	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -M USD acc-	LU1842718006	0,36	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF acc-	LU1842718188	1,91	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF dist-	LU1842718261	1,88	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR acc-	LU1752456696	1,88	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR dist-	LU1752456852	1,88	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD acc-	LU1752456340	1,89	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD dist-	LU1752456423	1,88	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD acc-	LU1752458049	0,89	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

TOTAL EXPENSES RATIO ("TER")

	ISIN-Nummer	TER mit Performance-gebühr	% der Performance-gebühr
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD dist-	LU1752458478	0,89	-
JSS Equity - All China -C CHF acc-	LU1965940783	1,61	-
JSS Equity - All China -C EUR acc-	LU1965940510	1,62	-
JSS Equity - All China -C USD acc-	LU1900873875	1,62	-
JSS Equity - All China -C USD dist-	LU1900873958	1,61	-
JSS Equity - All China -F USD acc-	LU2833323491	1,27	-
JSS Equity - All China -I USD acc-	LU1900874097	1,26	-
JSS Equity - All China -P CHF acc-	LU1965940353	2,02	-
JSS Equity - All China -P CHF dist-	LU1965940437	2,02	-
JSS Equity - All China -P EUR acc-	LU1965940197	2,02	-
JSS Equity - All China -P USD acc-	LU1900873529	2,01	-
JSS Equity - All China -P USD dist-	LU1900873792	2,02	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C CHF acc-	LU2611736625	1,50	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C EUR acc-	LU2611736971	1,53	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C USD acc hedged-	LU2611736112	1,50	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -I CHF acc-	LU2611735734	1,28	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -P CHF acc-	LU2611734414	2,06	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C EUR acc hedged-	LU2782827328	0,91	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C USD acc-	LU2782827161	0,91	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 EUR acc hedged-	LU2782827088	0,58	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 GBP acc-	LU2782826940	0,58	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 USD acc	LU2782826866	0,56	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 CHF acc hedged-	LU2833321958	0,41	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 GBP acc hedged-	LU2833322170	0,39	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 USD acc-	LU2833322253	0,41	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -I CHF acc hedged-	LU2782826437	0,52	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -I EUR acc hedged-	LU2782827591	0,53	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -I100 GBP acc hedged-	LU2782825116	0,34	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -M CHF acc hedged-	LU3121127792	0,17	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -P EUR acc hedged-	LU2782826270	1,50	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -P USD acc-	LU2760873047	1,32	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y CHF dist hedged-	LU2833322337	0,51	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR acc hedged-	LU2833322410	0,50	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR dist hedged-	LU2833322501	0,50	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y GBP dist hedged-	LU2833322683	0,50	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y USD dist hedged-	LU2833322766	0,51	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Fondsperformance*

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2025-30.06.2026) (laudende Berichtsperiode)	(31.12.2024-31.12.2025)	(31.12.2023-31.12.2024)
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C CHF acc hedged-	CHF	-1,22	2,71	-0,11
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C EUR acc hedged-	EUR	-0,05	4,78	-2,56
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD acc-	USD	0,82	7,38	4,48
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD dist-	USD	0,83	7,38	4,48
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD acc-	USD	0,92	7,58	4,68
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD dist-	USD	0,92	7,58	4,68
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -M CHF acc hedged-	CHF	-0,83	3,50	-
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P CHF acc hedged-	CHF	-1,42	2,26	-0,58
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR acc hedged-	EUR	-0,28	4,50	2,10
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR dist hedged-	EUR	-0,28	4,49	2,06
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD acc-	USD	0,60	6,90	4,00
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD dist-	USD	0,61	6,90	4,01
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF acc hedged-	CHF	-1,04	3,05	0,23
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF dist hedged-	CHF	-1,03	3,02	0,22
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR acc hedged-	EUR	0,11	5,34	2,94
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR dist hedged-	EUR	0,11	5,34	2,91
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y GBP dist hedged-	GBP	0,99	7,49	4,42
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD acc-	USD	1,00	7,76	4,87
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD dist-	USD	1,00	7,76	4,85
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -C USD acc-	USD	21,46	31,69	-5,53
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -C USD dist-	USD	21,47	31,69	-5,53
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -I USD acc-	USD	21,64	32,07	0,91
JSS Equity - Systematic Emerging Markets -P USD dist-	USD	21,16	31,03	1,11
JSS Equity - Global Dividend -C EUR acc-	EUR	10,12	0,49	12,98
JSS Equity - Global Dividend -C EUR dist-	EUR	10,11	0,49	12,98
JSS Equity - Global Dividend -C GBP acc-	GBP	8,29	9,84	7,82
JSS Equity - Global Dividend -C USD acc-	USD	7,19	13,97	5,92
JSS Equity - Global Dividend -C USD dist-	USD	7,19	13,97	5,91
JSS Equity - Global Dividend -C H1 GBP dist-	GBP	-	-	8,65
JSS Equity - Global Dividend -E USD acc-	USD	7,03	13,63	5,59
JSS Equity - Global Dividend -E USD dist-	USD	7,04	13,63	5,59
JSS Equity - Global Dividend -I USD acc-	USD	7,45	14,52	6,39
JSS Equity - Global Dividend -I10 EUR acc-	EUR	10,40	1,02	13,57
JSS Equity - Global Dividend -P EUR acc-	EUR	9,84	-0,01	12,42
JSS Equity - Global Dividend -P EUR dist-	EUR	9,84	-0,01	12,42
JSS Equity - Global Dividend -P USD acc-	USD	6,93	13,40	5,38
JSS Equity - Global Dividend -P USD dist-	USD	6,93	13,40	5,39
JSS Equity - Global Dividend -S EUR acc-	EUR	10,25	0,74	13,27
JSS Equity - Global Dividend -S EUR dist-	EUR	10,25	0,74	13,27
JSS Equity - Global Dividend -Y EUR dist-	EUR	10,33	0,89	13,44
JSS Equity - Global Dividend -Y USD acc-	USD	7,41	14,42	6,34
JSS Equity - Global Dividend -Y USD dist-	USD	7,41	14,43	6,34
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR acc-	EUR	4,10	-2,07	12,07
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR dist-	EUR	4,11	-2,07	12,06
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR acc-	EUR	3,84	-2,55	11,50
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR dist-	EUR	3,84	-2,56	11,51
JSS Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -S EUR acc-	EUR	4,23	-1,82	12,35
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C CHF acc hedged-	CHF	-0,18	2,47	5,72
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C EUR acc-	EUR	1,01	4,97	8,52
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C GBP acc hedged-	GBP	1,79	6,97	9,89
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C USD acc hedged-	USD	1,84	7,13	10,02
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I CHF acc hedged-	CHF	0,08	3,02	6,28
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR acc-	EUR	1,28	5,53	9,10
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR dist-	EUR	1,29	-	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD acc hedged-	USD	2,12	7,68	10,64
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD dist hedged-	USD	2,12	7,68	10,64
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 CHF acc hedged-	CHF	0,10	3,08	6,34
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR acc-	EUR	1,31	5,58	9,16
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR dist-	EUR	1,31	-	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I3 CHF acc hedged-	CHF	0,08	3,04	6,28
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 CHF acc hedged-	CHF	0,13	3,13	6,40
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 EUR acc-	EUR	1,33	5,62	9,21
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 CHF acc hedged-	CHF	0,08	3,03	6,28
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR acc-	EUR	1,29	5,53	9,10
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR dist-	EUR	1,28	5,53	9,10
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ10 CHF acc hedged-	CHF	0,11	3,08	6,34
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ10 GBP acc hedged-	GBP	2,08	7,60	10,53
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P CHF acc hedged-	CHF	-0,23	2,39	5,61

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Performance

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2025-30.06.2026) (laudende Berichtsperiode)	(31.12.2024-31.12.2025)	(31.12.2023-31.12.2024)
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR acc-	EUR	0,97	4,87	8,41
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR dist-	EUR	0,97	4,86	8,41
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD acc hedged-	USD	1,80	6,99	9,95
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD dist hedged-	USD	1,79	7,00	9,94
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C CHF acc-	CHF	11,00	-3,83	17,95
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR acc-	EUR	12,00	-3,01	16,86
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR dist-	EUR	12,00	-3,01	16,85
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C GBP acc-	GBP	10,49	2,43	11,51
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C USD acc-	USD	9,03	10,00	9,54
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD (BRL hedged) acc-	USD	20,15	36,64	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I EUR acc-	EUR	12,08	-2,88	17,02
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD acc-	USD	9,10	10,15	9,70
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD dist-	USD	9,10	10,16	9,70
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 CHF acc-	CHF	-	-	18,71
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 EUR acc-	EUR	12,36	-2,39	17,61
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I30 EUR acc-	EUR	12,37	-	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M CHF acc-	CHF	11,65	-2,69	-2,24
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR acc-	EUR	11,72	-3,50	16,28
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR dist-	EUR	11,72	-3,50	16,27
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P SGD acc-	SGD	9,39	3,19	12,72
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD acc-	USD	8,76	9,45	9,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD dist-	USD	8,75	9,46	9,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -S EUR dist-	EUR	12,28	-2,53	17,45
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y EUR acc-	EUR	12,36	-2,39	17,62
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y USD dist-	USD	9,38	10,72	10,25
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C CHF acc hedged-	CHF	-0,95	2,41	0,56
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C EUR acc hedged-	EUR	0,26	4,55	3,11
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C EUR dist hedged-	EUR	0,22	4,46	3,09
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C USD acc-	USD	1,13	7,02	5,07
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -C USD dist-	USD	1,14	7,02	5,06
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -I USD acc-	USD	1,30	7,38	5,43
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -M CHF acc hedged-	CHF	-0,63	2,88	-
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P CHF acc hedged-	CHF	-0,99	2,29	0,43
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P EUR acc hedged-	EUR	0,18	4,43	3,07
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P USD acc-	USD	1,08	6,91	4,96
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -P USD dist-	USD	1,08	6,92	4,96
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y CHF acc hedged-	CHF	-0,80	2,70	0,87
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y EUR acc hedged-	EUR	0,40	4,82	3,48
JSS Bond - Emerging Markets Short-term -Y USD dist-	USD	1,28	7,35	5,38
JSS Sustainable Bond CHF -C CHF acc-	CHF	0,40	-0,27	4,29
JSS Sustainable Bond CHF -I CHF acc-	CHF	0,47	-0,13	4,44
JSS Sustainable Bond CHF -M CHF acc-	CHF	0,60	0,11	4,70
JSS Sustainable Bond CHF -P CHF dist-	CHF	0,27	-0,52	4,02
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C CHF acc hedged-	CHF	-0,45	-1,54	-0,23
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR acc-	EUR	0,83	0,92	2,44
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR dist-	EUR	0,82	0,92	2,45
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I EUR acc-	EUR	0,94	1,15	2,69
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I30 EUR acc-	EUR	1,00	1,25	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P CHF dist hedged-	CHF	-0,51	-1,82	-0,73
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR acc-	EUR	0,71	0,66	2,19
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR dist-	EUR	0,71	0,66	2,19
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y CHF acc hedged-	CHF	-0,30	-1,30	-0,19
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR acc-	EUR	0,93	1,12	2,63
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR dist-	EUR	0,93	1,13	2,62
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR acc-	EUR	1,37	3,36	4,95
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR dist-	EUR	1,38	3,35	4,96
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -I EUR acc-	EUR	1,44	3,51	5,11
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -M EUR acc-	EUR	-	-	5,43
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -P EUR dist-	EUR	1,25	3,11	4,69
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y CHF dist hedged-	CHF	0,23	1,01	2,34
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y EUR acc-	EUR	1,45	3,52	5,12
JSS Equity - Europe -C EUR acc-	EUR	12,02	9,98	-0,68
JSS Equity - Europe -C EUR dist-	EUR	12,02	-	-
JSS Equity - Europe -I EUR acc-	EUR	12,27	10,46	-0,24
JSS Equity - Europe -P EUR acc-	EUR	11,83	9,59	-1,04
JSS Equity - Europe -P EUR dist-	EUR	11,83	9,59	-1,03
JSS Equity - Europe -P USD acc-	USD	8,87	24,30	-7,23
JSS Equity - Europe -Y EUR acc-	EUR	12,36	10,63	-0,08
JSS Equity - Europe -Y EUR dist-	EUR	12,36	-	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C CHF acc-	CHF	10,30	-0,73	19,50
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C EUR acc-	EUR	11,28	0,12	18,39
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C USD acc-	USD	8,32	13,56	10,98
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I EUR acc-	EUR	-	-	18,67
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M CHF acc-	CHF	-	-	20,81
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M EUR acc-	EUR	-	-	19,69
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P EUR dist-	EUR	11,00	-0,38	17,79
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P USD acc-	USD	8,06	12,99	10,42
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR acc-	EUR	9,51	-1,22	1,52
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR dist-	EUR	9,50	-1,21	1,53
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -I EUR acc-	EUR	-	-	1,66
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR acc-	EUR	9,24	-1,71	1,01
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR dist-	EUR	9,23	-1,71	1,02
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P USD acc-	USD	6,33	11,48	-5,31

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Performance

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2025-30.06.2026) ((laudende Berichtsperiode)	(31.12.2024-31.12.2025)	(31.12.2023-31.12.2024)
JSS Sustainable Equity - USA -C USD acc-	USD	7,39	10,24	16,64
JSS Sustainable Equity - USA -I USD dist-	USD	7,58	10,63	17,04
JSS Sustainable Equity - USA -I10 USD acc-	USD	7,63	10,73	17,15
JSS Sustainable Equity - USA -P USD acc-	USD	7,18	9,80	16,17
JSS Sustainable Equity - USA -P USD dist-	USD	7,18	9,81	16,17
JSS Sustainable Equity - USA -Y USD acc-	USD	7,71	10,91	17,34
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 acc-	CHF	3,73	1,70	7,01
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 dist-	CHF	3,72	1,73	6,97
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C USD H2 dist-	USD	0,83	11,41	4,37
JSS Multi Asset - Global Opportunities -C EUR acc-	EUR	5,11	2,99	7,88
JSS Multi Asset - Global Opportunities -I EUR acc-	EUR	5,31	3,38	8,28
JSS Multi Asset - Global Opportunities -I H2 CHF dist-	CHF	3,93	2,12	7,40
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 acc-	CHF	3,47	1,22	6,49
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 dist-	CHF	3,48	1,22	6,49
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P EUR dist-	EUR	4,86	2,47	7,36
JSS Multi Asset - Global Opportunities -P USD H2 acc-	USD	2,94	10,86	3,84
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF acc-	CHF	24,73	-	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF H1 acc-	CHF	22,11	8,27	-0,80
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR acc-	EUR	25,85	3,01	6,45
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR dist-	EUR	25,85	3,01	6,46
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD acc-	USD	22,52	16,84	-0,22
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD dist-	USD	22,52	16,84	-0,22
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I CHF acc-	CHF	25,10	2,74	8,09
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR acc-	EUR	26,22	3,62	7,09
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR dist-	EUR	26,23	3,62	7,08
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I10 EUR acc-	EUR	26,28	3,73	7,20
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I50 EUR acc-	EUR	26,46	4,03	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF acc-	CHF	24,48	-	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF H1 acc-	CHF	21,84	7,83	-1,21
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR acc-	EUR	25,60	2,61	6,03
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR dist-	EUR	25,60	2,60	6,03
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P GBP dist-	GBP	23,91	8,35	1,16
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD H1 acc-	USD	24,47	12,93	3,01
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD acc-	USD	22,27	-	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD dist-	USD	22,27	16,37	-0,61
JSS Sustainable Equity - Green Planet -S EUR dist-	EUR	26,06	3,39	6,82
JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y EUR acc-	EUR	26,32	3,79	7,26
JSS Bond - USD High Yield -C EUR acc hedged-	EUR	0,86	4,94	3,86
JSS Bond - USD High Yield -C USD acc-	USD	1,80	7,27	5,66
JSS Bond - USD High Yield -C USD dist-	USD	1,80	7,27	5,66
JSS Bond - USD High Yield -F USD (BRL hedged) acc-	USD	12,29	30,64	-
JSS Bond - USD High Yield -I USD acc-	USD	1,93	7,52	5,92
JSS Bond - USD High Yield -I USD dist-	USD	1,92	7,54	5,91
JSS Bond - USD High Yield -P CHF acc hedged-	CHF	-0,49	2,25	1,06
JSS Bond - USD High Yield -P CHF dist hedged-	CHF	-0,43	2,30	0,67
JSS Bond - USD High Yield -P EUR acc hedged-	EUR	0,63	4,43	3,60
JSS Bond - USD High Yield -P EUR dist hedged-	EUR	0,66	4,62	3,41
JSS Bond - USD High Yield -P USD acc-	USD	1,65	6,95	5,35
JSS Bond - USD High Yield -P USD dist-	USD	1,65	6,95	5,35
JSS Bond - Global Opportunities -C CHF acc hedged-	CHF	-1,19	1,49	-4,91
JSS Bond - Global Opportunities -C EUR acc hedged-	EUR	0	3,77	-2,37
JSS Bond - Global Opportunities -C USD acc-	USD	0,89	6,16	-0,48
JSS Bond - Global Opportunities -C USD dist-	USD	0,89	6,16	-0,47
JSS Bond - Global Opportunities -I CHF acc hedged-	CHF	-1,08	1,65	-4,77
JSS Bond - Global Opportunities -I EUR acc hedged-	EUR	0,08	3,97	-2,14
JSS Bond - Global Opportunities -I EUR dist hedged-	EUR	0,08	3,92	-2,18
JSS Bond - Global Opportunities -I USD acc-	USD	0,99	6,36	-0,29
JSS Bond - Global Opportunities -I USD dist-	USD	0,99	6,36	-0,29
JSS Bond - Global Opportunities -M CHF acc hedged-	CHF	-0,89	2,05	-4,37
JSS Bond - Global Opportunities -P CHF acc hedged-	CHF	-1,35	1,15	-5,28
JSS Bond - Global Opportunities -P EUR acc hedged-	EUR	-0,21	3,42	-2,69
JSS Bond - Global Opportunities -P EUR dist hedged-	EUR	-0,20	3,40	-2,72
JSS Bond - Global Opportunities -P USD acc-	USD	0,73	5,79	-0,82
JSS Bond - Global Opportunities -P USD dist-	USD	0,72	5,79	-0,82
JSS Bond - Global Opportunities -Y CHF acc hedged-	CHF	-1,02	1,82	-4,68
JSS Bond - Global Opportunities -Y EUR acc hedged-	EUR	0,13	4,06	-2,10
JSS Bond - Global Opportunities -Y GBP dist hedged-	GBP	1,01	6,14	-0,57
JSS Bond - Global Opportunities -Y USD acc-	USD	1,04	6,49	-0,17
JSS Bond - Global Opportunities -Y USD dist-	USD	1,04	6,48	-0,17
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR acc-	EUR	-2,35	-7,43	22,35
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR dist-	EUR	-2,35	-7,43	22,36
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C USD acc-	USD	-4,94	4,99	14,69
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR acc-	EUR	-2,45	-7,61	22,09
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR dist-	EUR	-2,45	-7,61	22,10
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -I USD acc-	USD	-4,83	5,24	14,96
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR acc-	EUR	-2,64	-7,99	21,61
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR dist-	EUR	-2,63	-7,98	21,61
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD acc-	USD	-5,22	4,37	14,00
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD dist-	USD	-5,22	4,36	14,00
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD acc-	USD	-4,75	5,45	15,15
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD dist-	USD	-	-	15,16

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Performance

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2025-30.06.2026) (laudende Berichtsperiode)	(31.12.2024-31.12.2025)	(31.12.2023-31.12.2024)
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C CHF acc-	CHF	32,69	10,06	25,93
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C EUR acc-	EUR	33,87	11,00	24,77
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD acc-	USD	30,32	25,90	16,95
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD dist-	USD	30,32	25,90	16,96
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C1 GBP H1 dist-	GBP	30,81	-	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD acc-	USD	30,13	25,52	16,60
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD dist-	USD	30,12	25,52	16,60
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -F USD (BRL hedged) acc-	USD	43,04	51,68	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I CHF acc-	CHF	32,84	10,33	26,24
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I EUR acc-	EUR	34,04	-	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD acc-	USD	30,47	10,33	17,24
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I10 USD acc-	USD	30,54	26,20	17,35
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -M USD acc-	USD	30,91	27,06	18,04
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF acc-	CHF	32,29	9,40	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF dist-	CHF	32,29	9,41	25,17
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR acc-	EUR	33,47	10,34	24,01
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR dist-	EUR	33,47	10,34	24,01
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD acc-	USD	29,93	25,14	16,25
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD dist-	USD	29,93	25,15	16,25
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD acc-	USD	30,58	26,39	17,43
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD dist-	USD	30,57	26,39	17,43
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD acc-**	USD	-	12,91	-5,53
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD dist-**	USD	-	-	-5,53
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD acc-**	USD	-	13,29	-5,04
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD dist-**	USD	-	-	-5,04
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD acc-**	USD	-	12,56	-6,02
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD dist-**	USD	-	-	-6,02
JSS Bond - Emerging Markets Local Currency -Y USD dist-**	USD	-	13,29	-5,05
JSS Equity - All China -C CHF acc-	CHF	21,42	19,62	21,21
JSS Equity - All China -C EUR acc-	EUR	22,43	21,05	19,73
JSS Equity - All China -C USD acc-	USD	19,05	37,12	12,52
JSS Equity - All China -C USD dist-	USD	19,04	37,12	12,52
JSS Equity - All China -F USD acc-	USD	19,25	37,60	-
JSS Equity - All China -I CHF acc-	CHF	-	-	21,62
JSS Equity - All China -I EUR acc-	EUR	-	-	20,15
JSS Equity - All China -I USD acc-	USD	19,25	37,58	12,90
JSS Equity - All China -P CHF acc-	CHF	21,17	19,15	20,73
JSS Equity - All China -P CHF dist-	CHF	21,18	19,13	20,73
JSS Equity - All China -P EUR acc-	EUR	22,19	20,57	19,26
JSS Equity - All China -P USD acc-	USD	18,82	36,57	12,07
JSS Equity - All China -P USD dist-	USD	18,81	36,58	12,07
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C CHF acc-	CHF	10,30	1,07	-12,58
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C EUR acc-	EUR	11,22	2,28	-13,65
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C USD acc hedged-	USD	12,66	5,30	-9,09
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -I CHF acc-	CHF	10,42	1,30	-12,38
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -P CHF acc-	CHF	10,04	0,56	-13,02
JSS Commodity - Transition Enhanced -C EUR acc hedged-	EUR	13,05	12,56	1,11
JSS Commodity - Transition Enhanced -C USD acc-	USD	14,20	15,25	1,46
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 EUR acc hedged-	EUR	13,28	-	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 GBP acc hedged-	GBP	14,15	-	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 USD acc-	USD	14,40	-	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -E GBP acc hedged-	GBP	14,41	15,29	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 CHF acc hedged-	CHF	11,97	10,68	0,75
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 GBP acc hedged-	GBP	-	-	1,47
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 USD acc-	USD	14,48	15,81	1,55
JSS Commodity - Transition Enhanced -I CHF acc hedged-	CHF	11,58	-	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -I EUR acc hedged-	EUR	13,21	-	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -I100 GBP acc hedged-	GBP	14,37	15,47	1,17
JSS Commodity - Transition Enhanced M CHF acc hedged-	CHF	12,12	-	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -P USD acc-	USD	13,97	14,79	1,39
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y CHF dist hedged-	CHF	11,79	10,45	0,78
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR acc hedged-	EUR	13,14	13,22	1,22
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR dist hedged-	EUR	13,31	13,04	1,20
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y GBP dist hedged-	GBP	14,20	15,14	1,43
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y USD dist hedged-	USD	14,43	15,71	1,53

* Die Performance in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung, Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt. Dividenden sind jedoch in der Performanceberechnung enthalten.

** Liquidiert am 10, Juli 2025.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Bond – Emerging Markets Corporate IG
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KODVGMD5FYQ564

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,01% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	48
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	41

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	48	45	44	41
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	41	45	47	46

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

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

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

den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	2,23%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	0,66%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,02%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,00%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,40%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,00%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	0,08%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

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

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre

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

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

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

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)

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

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

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

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

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögenswerte	Datenabdeckung
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	16721,17	90,84%	80,55%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	4074,48	90,84%	80,55%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	136736,3	90,84%	81,53%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	158978,2	90,84%	80,55%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	560,67	90,84%	80,55%

3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	1633,74	90,84%	80,55%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	11,74%	90,84%	81,03%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	81,04%	90,84%	79,00%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,67	25,27%	25,27%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	4,65%	90,84%	81,03%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	90,84%	0,59%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	28,59	90,84%	80,87%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	90,84%	84,53%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	18,97%	90,84%	81,03%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,89%	90,84%	67,22%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	23,35%	90,84%	78,21%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	90,84%	84,53%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	822,64	4,71%	4,23%
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	1 (0,72%)	4,71%	4,23%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
SCHATZWECHSEL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,59	US
CORP ANDINA DE FOMENTO	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,23	SNAT
ANTOFAGASTA PLC	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,13	GB
STATE BANK INDIA/LONDON	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,11	IN
STANDARD CHARTERED PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,01	GB
OFFICE CHERIFIEN DES PHO	Verarbeitendes Gewerbe	1,01	MA
SANDS CHINA LTD	Kunst, Unterhaltung und Erholung	0,97	KY
BANGKOK BANK PCL/HK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,89	TH
MASHREQBANK PSC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,87	AE
BANCA TRANSILVANIA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,85	RO
OTP BANK NYRT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,84	HU
CAJA ASIGNACION LOS ANDE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	0,84	CL
OVERSEA-CHINESE BANKING	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,82	SG
NANYANG COMMERCIAL BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,82	HK
BANK MUSCAT SAOG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,80	OM

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

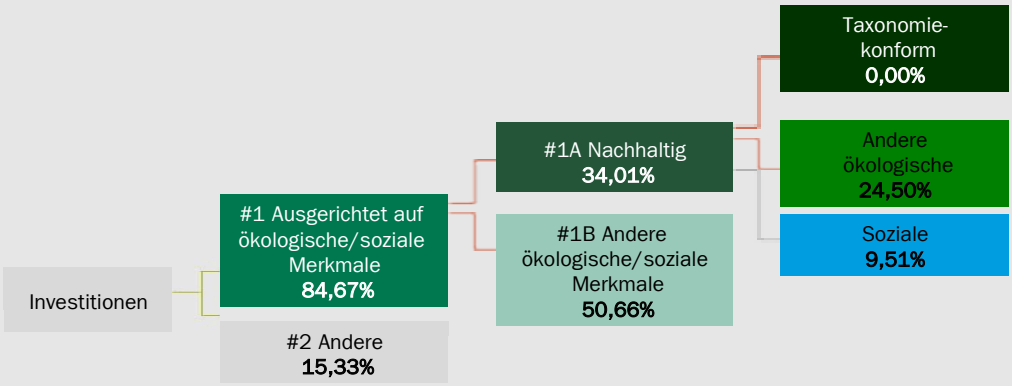
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 34,01%.
24,5% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 9,51% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	84,67%	90,85%	89,24%	88,00%
#2 Andere	15,33%	9,15%	10,76%	12,00%
#1A Nachhaltig	34,01%	37,44%	37,70%	69,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	50,66%	53,41%	51,54%	19,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	24,50%	22,57%	20,25%	35,00%
Soziale	9,51%	14,87%	17,45%	34,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	29,29%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	8,29%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	5,95%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	3,99%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	3,36%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	2,81%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	2,78%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,58%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	2,44%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Gewinnung von Erdöl	2,40%
Kunst, Unterhaltung und Erholung – Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	2,16%
Energieversorgung – Elektrizitätserzeugung	1,87%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	1,79%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Institutionen für Finanzierungsleasing	1,67%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,67%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Sonstiger NE-Metallerzbergbau	1,63%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erzbergbau	1,52%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	1,47%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Dienstleistungen des Effekten- und Warenhandels	1,25%
Andere	19,77%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 11,74%.

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

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

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

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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

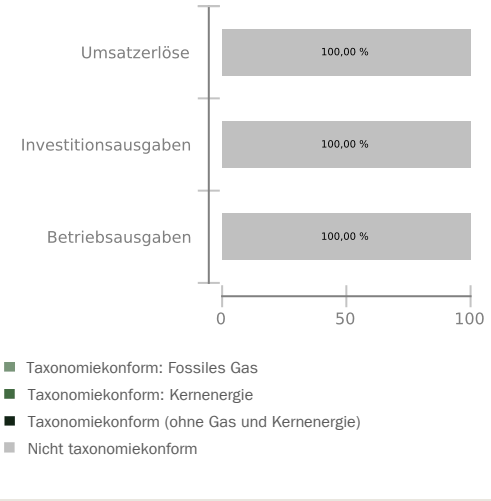
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

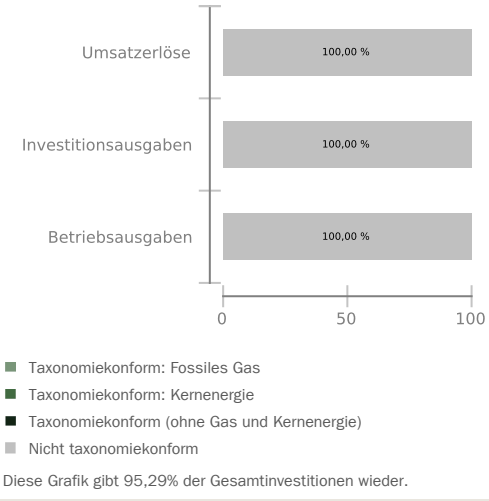
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 95,29% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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

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

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 24,50%

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 9,51%

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

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

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

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fand eine Interaktion im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen, aber keine im Rahmen der Mitwirkung statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

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

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

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

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

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

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

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Equity – Systematic Emerging Markets
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300J3PHJIR55QQ170

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,06% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

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

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

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

den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	0,32%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	4,58%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,04%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,73%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	8,87%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,00%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	3,06%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

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

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre

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

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

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

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

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			**Zulässige Vermögenswerte**	**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	194,55	100,00%	98,93%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	404,80	100,00%	98,93%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	7111,54	100,00%	98,93%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	7710,89	100,00%	98,93%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	180,51	100,00%	98,93%

3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	615,72	100,00%	98,93%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,93%	100,00%	97,85%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	79,55%	100,00%	97,85%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,15	60,13%	60,13%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,49%	100,00%	97,85%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	100,00%	11,11%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,21	100,00%	97,85%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	2,15%	100,00%	97,85%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,77%	100,00%	92,91%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	22,12%	100,00%	97,85%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Verarbeitendes Gewerbe	9,44	TW
TENCENT HOLDINGS LTD	Information und Kommunikation	5,63	CN
SK HYNIX INC	Verarbeitendes Gewerbe	4,10	KR
SK SQUARE CO LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,48	KR
MEDIATEK INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,45	TW
ACCTON TECHNOLOGY CORP	Verarbeitendes Gewerbe	1,80	TW
DELTA ELECTRONICS INC	Verarbeitendes Gewerbe	1,76	TW
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,29	CN
VALTERRA PLATINUM LIMITED	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,28	ZA
INNOVENT BIOLOGICS INC	Verarbeitendes Gewerbe	1,24	CN
HDFC BANK LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,24	IN
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	Verarbeitendes Gewerbe	1,11	CN
POP MART INTERNATIONAL GROUP	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,10	CN
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,07	TW
PHARMAESSENTIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe	1,06	TW

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

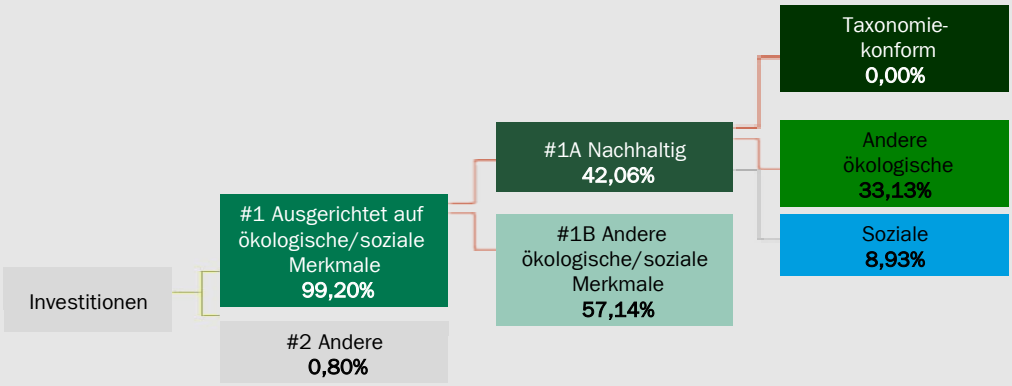
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 42,06%.
33,13% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 8,93% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,20%	98,32%	97,93%	96,00%
#2 Andere	0,80%	1,68%	2,07%	4,00%
#1A Nachhaltig	42,06%	42,73%	40,75%	90,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	57,14%	55,59%	57,18%	6,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	33,13%	31,88%	21,78%	6,00%
Soziale	8,93%	10,85%	18,97%	49,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	10,64%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	10,44%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	10,00%
Information und Kommunikation – Sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	5,63%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	4,63%
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	4,09%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,35%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	2,53%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	2,26%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,11%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	1,80%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	1,73%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	1,70%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	1,70%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von sonstigen Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge	1,61%
Energieversorgung – Elektrizitätsverteilung	1,49%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	1,39%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,37%
Information und Kommunikation – Information und Kommunikation	1,31%
Andere	30,21%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 0,93%.

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

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

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

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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

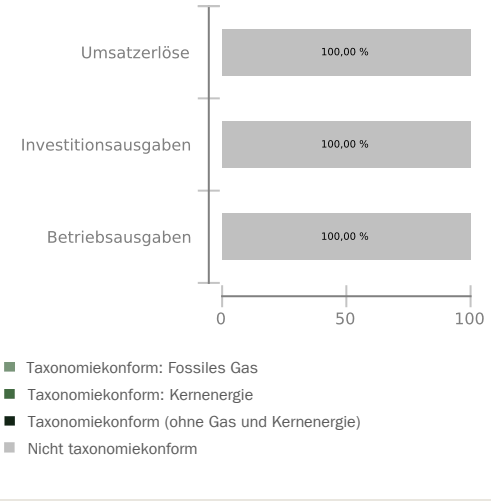
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

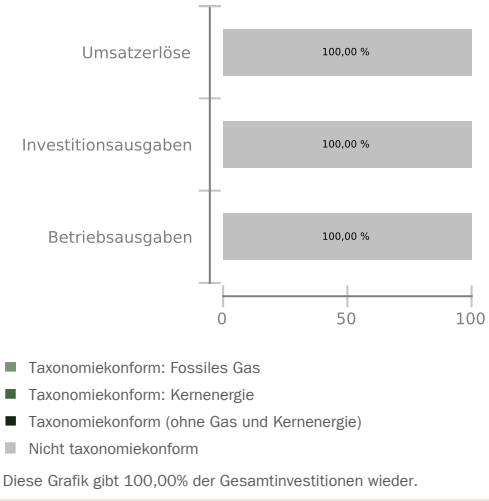
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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

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

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 33,13%

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 8,93%

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

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

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

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden keine Interaktionen im Rahmen der Mitwirkung / im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen / im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

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

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

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

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

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

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

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Equity – Global Dividend
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300854K0PYVIM6U93

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67,40% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	82	87	93	85
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	18	13	7	15

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

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

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

den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	0,29%
SDG 2: Kein Hunger	0,10%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	17,79%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	1,43%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,03%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,01%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,02%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	1,61%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	1,03%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

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

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre

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

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

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

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

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			**Zulässige Vermögenswerte**	**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	1994,81	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	1372,64	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	57401,16	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	60768,62	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	273,40	100,00%	100,00%

3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	731,53	100,00%	100,00%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,28%	100,00%	100,00%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	66,64%	100,00%	100,00%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,13	59,26%	59,26%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	14,87%	100,00%	100,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,02	100,00%	5,81%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,21	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,26%	100,00%	97,78%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,42%	100,00%	100,00%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
ROYAL BANK OF CANADA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,36	CA
HOME DEPOT INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3,14	US
ABBVIE INC	Verarbeitendes Gewerbe	3,07	US
PACCAR INC	Verarbeitendes Gewerbe	3,01	US
BAKER HUGHES CO	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2,86	US
ILLINOIS TOOL WORKS	Verarbeitendes Gewerbe	2,77	US
CME GROUP INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,77	US
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Information und Kommunikation	2,76	US
MCDONALD'S CORP	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	2,72	US
GILEAD SCIENCES INC	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	2,66	US
EMERSON ELECTRIC CO	Verarbeitendes Gewerbe	2,65	US
TEXAS INSTRUMENTS INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,65	US
REALTY INCOME CORP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,63	US
JOHNSON & JOHNSON	Verarbeitendes Gewerbe	2,62	US
AMGEN INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,59	US

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

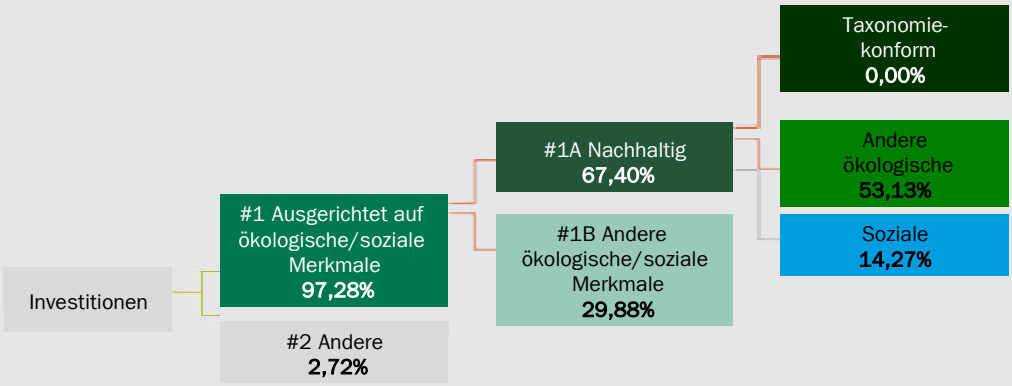
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 67,4%.
53,13% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 14,27% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	97,28%	99,68%	98,71%	98,00%
#2 Andere	2,72%	0,32%	1,29%	2,00%
#1A Nachhaltig	67,40%	62,64%	75,78%	96,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	29,88%	37,04%	22,93%	2,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	53,13%	44,58%	52,18%	49,00%
Soziale	14,27%	18,06%	23,60%	47,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	14,56%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	8,52%
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	7,53%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,59%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	4,51%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,04%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	3,01%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	2,86%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Effekten- und Warenbörsen	2,77%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	2,76%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	2,72%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	2,66%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	2,66%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	2,63%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Rechnungswesen, Buchhaltung und Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung	2,58%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Gastronomie	2,56%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Seifen, Wasch- und Reinigungsmitteln	2,44%
Energieversorgung – Elektrizitätserzeugung	2,35%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	2,07%
Andere	23,16%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 5,28%.

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

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

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

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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

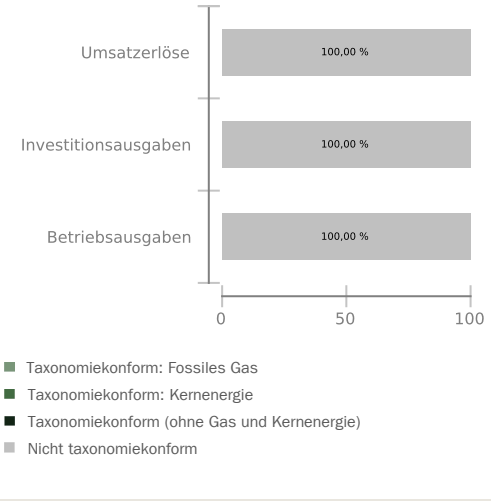
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

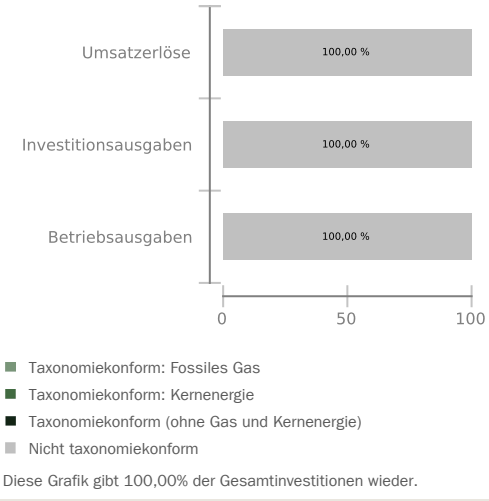
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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

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

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 53,13%

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 14,27%

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

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

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

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies sieben Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, zwei im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und eine im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Multi Asset – Thematic Balanced (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009IXDIFQEFKEV17

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 93,06% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	96
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	4

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	96	96	95	94
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	4	4	5	5

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

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

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

den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	0,92%
SDG 2: Kein Hunger	0,21%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	6,31%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	1,25%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	6,95%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,44%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,01%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,02%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,87%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	5,94%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,04%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,06%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

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

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre

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

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

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

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)

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

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

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

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

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			**Zulässige Vermögenswerte**	**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	209,81	81,13%	81,13%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	268,90	81,13%	81,13%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	4194,56	81,13%	81,13%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	4673,27	81,13%	81,13%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	93,00	81,13%	81,13%

3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	497,92	81,13%	81,13%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,81%	81,13%	81,13%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	52,44%	81,13%	81,13%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,13	48,76%	48,76%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	3,48%	81,13%	81,13%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01	81,13%	5,37%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,10	81,13%	81,13%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	81,13%	81,13%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	18,87%	81,13%	81,13%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,67%	81,13%	76,94%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,62%	81,13%	80,80%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	81,13%	81,13%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	157,69	18,87%	18,87%
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 (0,00%)	18,87%	18,87%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	6,98	DE
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe	4,31	US
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	4,09	DE
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	3,95	ES
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	3,50	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	3,38	US
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,97	DE
FRANKREICH (REGIERUNG VON)	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,93	FR
AMAZON.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,61	US
BUONI POLIENNALI DEL TES	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,36	IT
ASML HOLDING NV	Verarbeitendes Gewerbe	2,01	NL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,72	ES
BROADCOM INC	Verarbeitendes Gewerbe	1,68	US
APPLE INC	Verarbeitendes Gewerbe	1,64	US
EMERSON ELECTRIC CO	Verarbeitendes Gewerbe	1,49	US

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

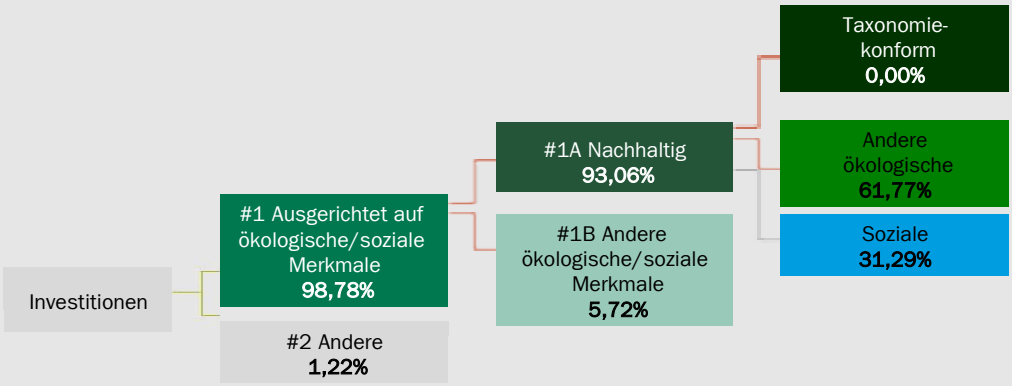
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 93,06%.
61,77% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 31,29% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,78%	95,67%	98,07%	97,00%
#2 Andere	1,22%	4,33%	1,93%	3,00%
#1A Nachhaltig	93,06%	87,17%	84,43%	90,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	5,72%	8,50%	13,64%	7,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	61,77%	60,20%	52,49%	42,00%
Soziale	31,29%	26,97%	31,94%	48,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	22,39%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	7,48%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	7,16%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	4,78%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	3,50%
Information und Kommunikation – Webportale	3,38%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,28%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	2,61%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Effekten- und Warenbörsen	2,55%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,27%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,23%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	2,15%
Information und Kommunikation – Sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	2,05%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	2,01%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	1,81%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,78%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	1,74%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	1,64%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	1,49%
Andere	23,02%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 1,81%.

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

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

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

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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

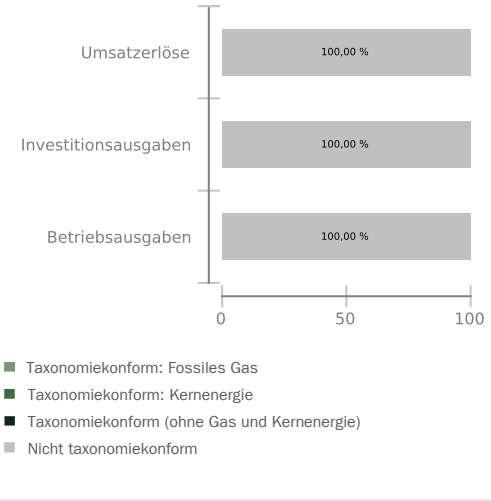
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

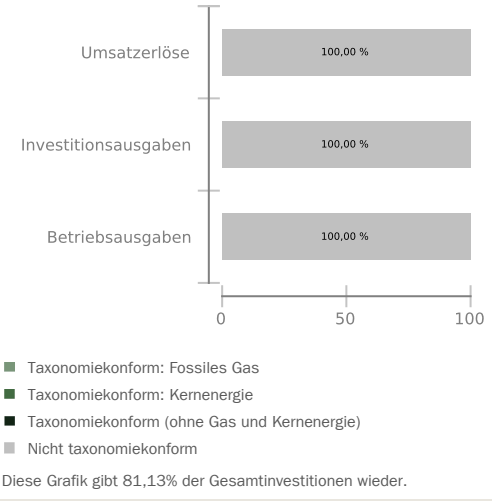
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 81,13% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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

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

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 61,77%

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 31,29%

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

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

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

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies eine Interaktion im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, fünf im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und fünf im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Twelve Sustainable Insurance Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007PBLH88KG1CD22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,79% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html.

Des Weiteren stand das Produkt in Einklang mit den Ausschlüsse gemäß dem „FNG Siegel“ und den Bestimmungen der ESMA-Leitlinien 34-472-440 zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	100	100	100	97
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0	0	0	0

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

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

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

der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	**Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)**
SDG 1: Keine Armut	1,16%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	0,15%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,04%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,00%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	0,00%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,31%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,62%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,14%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,61%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,00%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	0,26%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten,

sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze

beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

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

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

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

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

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögenswerte	Datenabdeckung
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	360,07	100,00%	95,15%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	696,04	100,00%	95,15%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	57326,61	100,00%	95,15%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	58382,72	100,00%	95,15%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	83,84	100,00%	95,15%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	126,02	100,00%	95,15%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	100,00%	90,12%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	57,09%	100,00%	90,12%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren		0,00%	
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,00%	100,00%	90,12%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	Daten nicht verfügbar	100,00%	Daten nicht verfügbar
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	100,00%	87,75%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	99,65%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	11,72%	100,00%	90,12%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	21,46%	100,00%	89,14%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	42,30%	100,00%	89,14%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	99,65%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
UNIQA INSURANCE GROUP AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,98	AT
QUILTER PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,73	GB
ASR NEDERLAND NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,62	NL
MUNICH RE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,60	DE
UTMOST GROUP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,60	GB
ADMIRAL GROUP PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,58	GB
ATHORA NETHERLANDS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,56	NL
VIENNA INSURANCE GRP AGW	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,53	AT
ATHORA HOLDING LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,52	BM
MUTUELLE ASSURANCE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,43	FR
ALLIANZ SE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,39	DE
ATRADIUS CREDITO Y CAUCI	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,34	ES
CHESNARA PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,33	GB
SOGECAP SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,32	FR
AGEAS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,32	BE

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

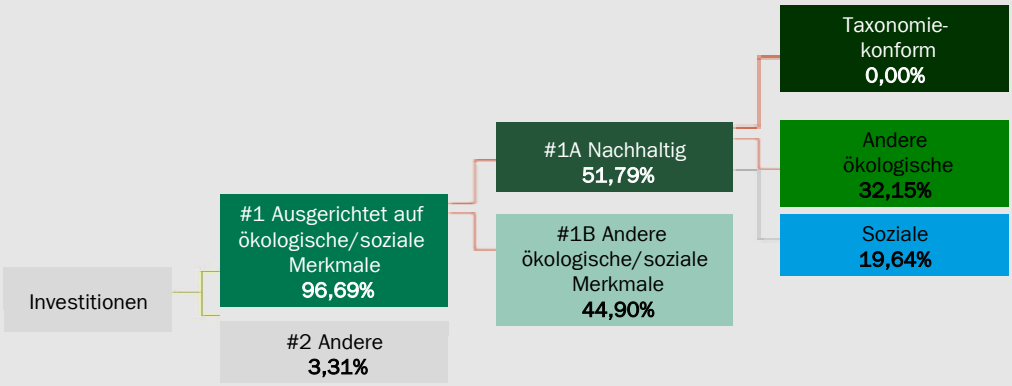
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 51,79%.
32,15% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 19,64% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	96,69%	96,78%	98,11%	93,00%
#2 Andere	3,31%	3,22%	1,89%	7,00%
#1A Nachhaltig	51,79%	53,24%	57,68%	76,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	44,90%	43,54%	40,43%	17,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	32,15%	28,18%	15,73%	33,00%
Soziale	19,64%	25,06%	41,95%	43,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	53,91%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	19,88%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Rückversicherungen	9,09%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	7,08%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen verbundene Tätigkeiten	3,08%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,66%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,79%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Zentralbanken	0,74%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	0,51%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	0,38%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	0,00%

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

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

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

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

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

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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

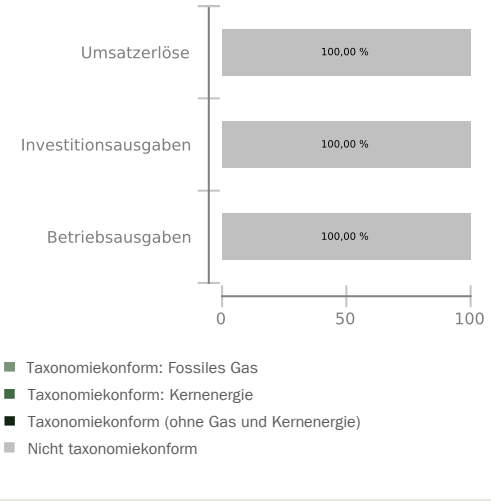
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

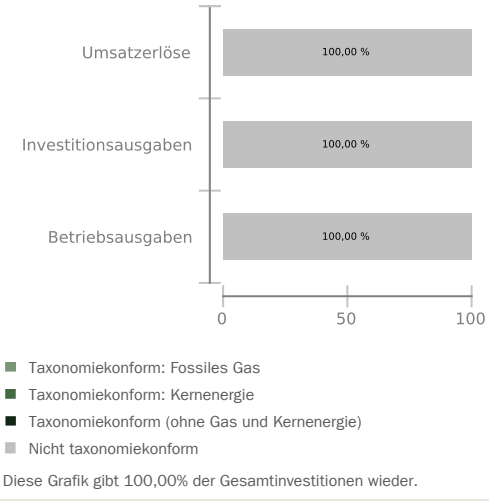
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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

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

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 32,15%

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 19,64%

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

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

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

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.

Was Mitwirkungsmaßnahmen angeht, fanden im Geschäftsjahr fünf Interaktionen im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und 75 im Management-Bereich statt. Weitere Informationen finden Sie unter folgendem Link: https://twelvesecuris.com/wp-content/uploads/2026/07/Twelve-Securis-ESG-Investment-Policy.pdf.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

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

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

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

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

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

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

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

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Thematic
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VK5TIMLG877860

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77,90% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html.

Des Weiteren stand das Produkt in Einklang mit den Ausschlüsse gemäß dem „FNG Siegel“ und den Bestimmungen der ESMA-Leitlinien 34-472-440 zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	90
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	10

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	90	89	93	91
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	10	11	7	9

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

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

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

der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	**Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)**
SDG 1: Keine Armut	0,38%
SDG 2: Kein Hunger	0,15%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	9,48%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	1,06%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	10,20%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,11%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,17%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	1,77%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	12,78%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,69%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten,

sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze

beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

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

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

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

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

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögenswerte	Datenabdeckung
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	6147,58	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	4290,02	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	68638,18	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	79075,77	100,00%	100,00%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	121,64	100,00%	100,00%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	587,75	100,00%	100,00%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,86%	100,00%	100,00%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	48,49%	100,00%	100,00%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,23	70,49%	70,49%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	9,71%	100,00%	100,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	100,00%	2,96%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,11	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,80%	100,00%	95,09%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,14%	100,00%	100,00%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	6,50	US
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe	6,24	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	5,31	US
APPLE INC	Verarbeitendes Gewerbe	4,68	US
AMAZON.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,97	US
APPLIED MATERIALS INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,68	US
S&P GLOBAL INC	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2,63	US
JOHNSON & JOHNSON	Verarbeitendes Gewerbe	2,55	US
MASTERCARD INC – A	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,37	US
SANDVIK AB	Verarbeitendes Gewerbe	2,25	SE
REPUBLIC SERVICES INC	Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	2,21	US
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Verarbeitendes Gewerbe	2,09	IE
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	2,08	US
ELI LILLY & CO	Verarbeitendes Gewerbe	2,05	US
META PLATFORMS INC-CLASS A	Information und Kommunikation	1,92	US

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

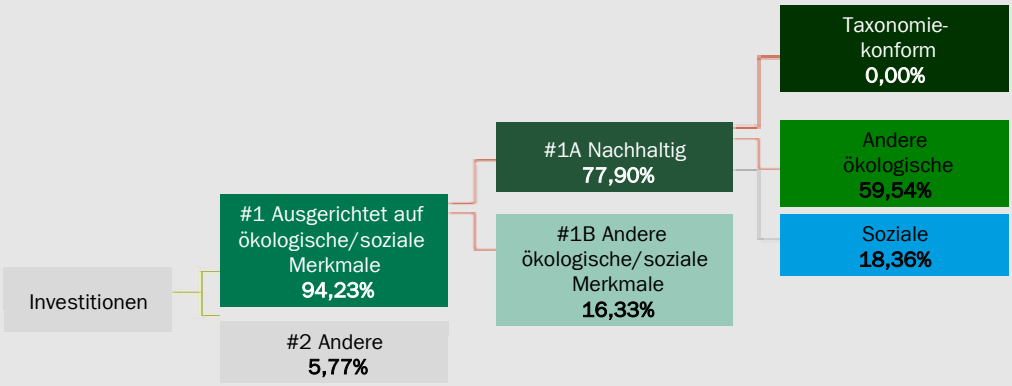
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 77,9%.
59,54% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 18,36% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	94,23%	99,46%	98,79%	97,00%
#2 Andere	5,77%	0,54%	1,21%	3,00%
#1A Nachhaltig	77,90%	92,74%	83,45%	87,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	16,33%	6,72%	15,34%	10,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	59,54%	65,16%	44,23%	40,00%
Soziale	18,36%	27,58%	39,22%	47,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	8,71%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	8,05%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	7,83%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,27%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	6,72%
Information und Kommunikation – Webportale	5,31%
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	5,11%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	5,05%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	3,19%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	3,15%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	2,69%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Tätigkeiten von Inkassobüros und Auskunfteien	2,63%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	2,37%
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen – Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	2,20%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	2,12%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,08%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Beherbergung	2,08%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,81%
Energieversorgung – Elektrizitätsverteilung	1,78%
Andere	19,83%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 5,86%.

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

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

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

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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

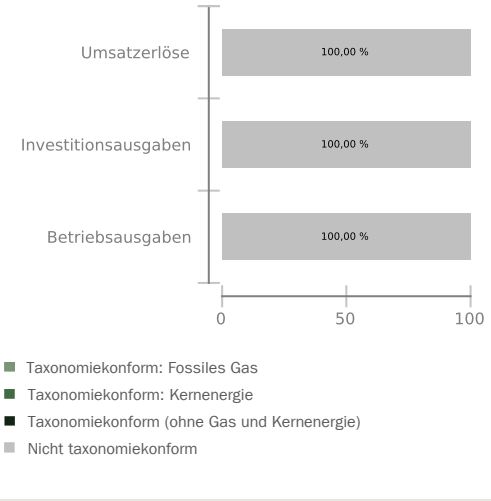
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

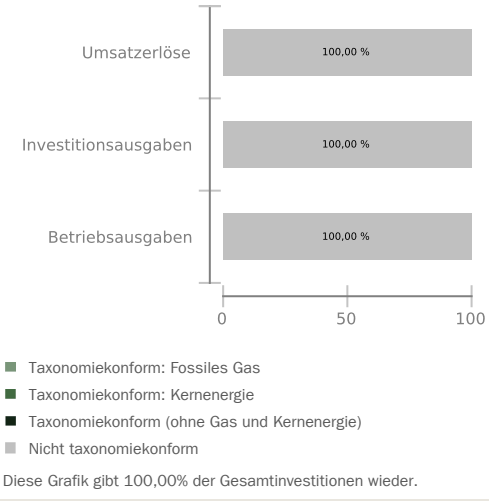
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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

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

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 59,54%

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 18,36%

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

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

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

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies drei Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, vier im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und sechs im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Bond – Emerging Markets Short-term
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300RNFCXJVV1C4M46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,91% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	45
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	41

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	45	45	43	44
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	41	46	52	46

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

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

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

den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	0,51%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	2,40%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,02%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,00%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	0,55%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,00%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	0,10%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

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

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre

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

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle

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

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

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

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)

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

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

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

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

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögenswerte	Datenabdeckung
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	12050,52	90,79%	64,34%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	2225,20	90,79%	64,34%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	144479,6	90,79%	67,19%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	164783,8	90,79%	64,34%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	1138,06	90,79%	64,34%

3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	1513,57	90,79%	65,56%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	9,47%	90,79%	65,88%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	79,40%	90,79%	63,69%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,81	26,39%	26,39%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	1,98%	90,79%	65,88%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	90,79%	1,61%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	87,16	90,79%	63,41%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	90,79%	80,58%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	34,12%	90,79%	65,88%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,78%	90,79%	52,80%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	25,28%	90,79%	63,09%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	90,79%	80,58%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	316,33	7,18%	5,65%
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 (0,00%)	7,18%	5,65%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
FWD GROUP HOLDINGS LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,94	KY
GRUPO NUTRESA SA	Verarbeitendes Gewerbe	1,84	CO
AGROSUPER SA	Verarbeitendes Gewerbe	1,82	CL
VIVO ENERGY INVESTMENTS	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,75	NL
REC LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,68	IN
BANCO NACIONAL COM EXT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,62	MX
RLGH FINANCE BERMUDA LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,56	BM
PUMA INTERNATIONAL FINAN	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,51	LU
STANDARD CHARTERED PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,50	GB
SCHATZWECHSEL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,45	US
RAIFFEISENBANK AS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,41	CZ
J AND T BANKA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,36	CZ
BURGAN BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,29	KW
ENEL GENERACION CHILE SA	Energieversorgung	1,24	CL
COMETA ENERGIA SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,23	MX

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

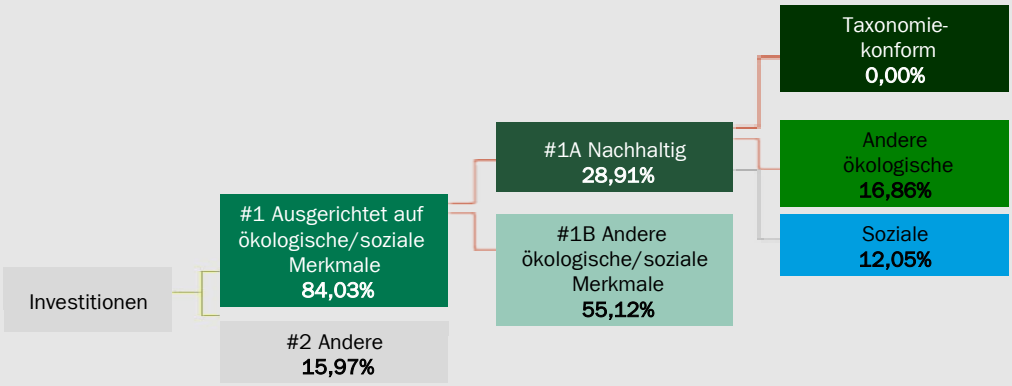
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 28,91%.
16,86% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 12,05% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	84,03%	92,14%	93,78%	91,00%
#2 Andere	15,97%	7,86%	6,22%	9,00%
#1A Nachhaltig	28,91%	26,13%	37,64%	70,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	55,12%	66,01%	56,14%	21,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	16,86%	17,85%	16,64%	33,00%
Soziale	12,05%	8,28%	21,00%	37,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	25,02%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	9,39%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	6,61%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	6,30%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	3,50%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Institutionen für Finanzierungsleasing	3,46%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,24%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	2,71%
Energieversorgung – Elektrizitätserzeugung	2,69%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	2,27%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	2,05%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	1,99%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,92%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Dauerbackwaren	1,84%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von sonstigen Nahrungsmitteln, a.n.g.	1,82%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Sonstiger NE-Metallerzbergbau	1,78%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel mit Kraftstoffen in Fachgeschäften	1,75%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,54%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,51%
Andere	17,14%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 9,47%.

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

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

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

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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

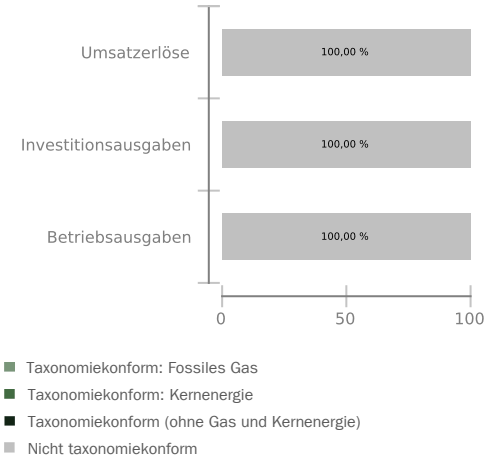
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

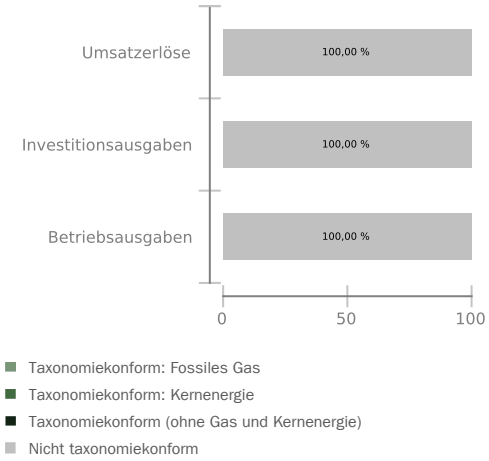
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 92,82% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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

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

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 16,86%

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 12,05%

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

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

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

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies zwei Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, drei im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und sieben im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond CHF
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300EPS53HD80G4G84

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80,74% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html.

Des Weiteren stand das Produkt in Einklang mit den Bestimmungen der ESMA-Leitlinien 34-472-440 zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	79
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	20

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	79	79	81	91
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	20	21	19	9

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

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

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

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

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	**Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)**
SDG 1: Keine Armut	2,59%
SDG 2: Kein Hunger	0,04%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	0,14%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	1,32%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	0,51%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,09%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,02%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,00%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	1,72%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt

investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit

dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die ≥5% ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder ≥10% aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder ≥10% aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

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

Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

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

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

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

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

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			**Zulässige Vermögenswerte**	**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	167,58	90,20%	77,22%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	107,69	90,20%	77,22%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	3407,23	90,20%	77,22%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	3682,50	90,20%	77,22%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	238,00	90,20%	77,22%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	614,08	90,20%	78,64%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,48%	90,20%	78,64%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	58,93%	90,20%	78,64%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,15	19,92%	19,92%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	4,39%	90,20%	78,64%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	90,20%	1,45%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,19	90,20%	74,37%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	90,20%	88,80%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	21,36%	90,20%	78,64%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	17,47%	90,20%	72,13%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,98%	90,20%	69,80%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	90,20%	88,80%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	369,36	9,80%	9,80%
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 (0,00%)	9,80%	3,99%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
COMMONWEALTH BANK AUST	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,07	AU
BANQUE FED CRED MUTUEL	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,06	FR
CANADIAN IMPERIAL BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,98	CA
BNG BANK NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,94	NL
BLACK SEA TRADE AND DEVE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,92	SNAT
NA DEVELOPMENT BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,90	SNAT
CENTRAL AMERICAN BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,88	SNAT
BANCO DEL ESTADO - CHILE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,62	CL
DEUTSCHE BAHN AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,52	DE
KOMMUNEKREDIT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,47	DK
PROVINCE OF QUEBEC	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,42	CA
MANITOBA (PROVINCE OF)	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,41	CA
LA BANQUE POSTALE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,40	FR
ENGIE SA	Energieversorgung	1,39	FR
BANK OF NOVA SCOTIA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,38	CA

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

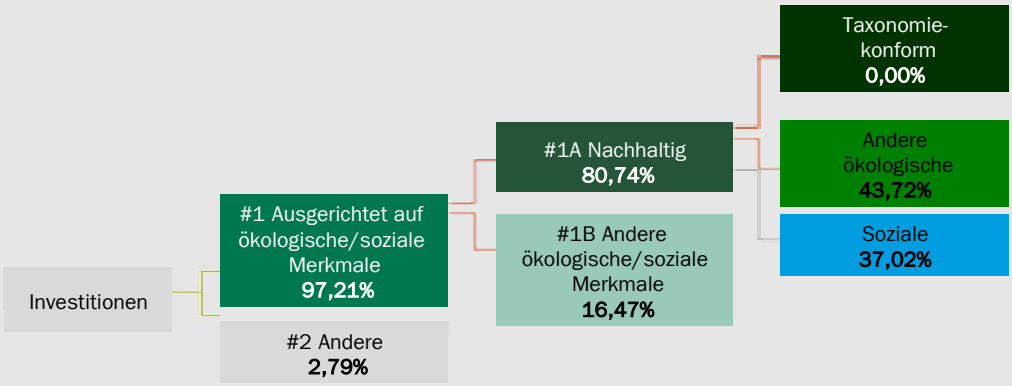
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 80,74%.
43,72% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 37,02% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	97,21%	98,80%	96,24%	99,00%
#2 Andere	2,79%	1,20%	3,76%	1,00%
#1A Nachhaltig	80,74%	69,63%	75,42%	83,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	16,47%	29,17%	20,82%	16,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	43,72%	43,88%	24,12%	41,00%
Soziale	37,02%	25,75%	51,30%	42,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	47,66%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	12,67%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	9,14%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	4,59%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	4,56%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	4,10%
Verkehr und Lagerei – Personenbeförderung im Nahverkehr zu Lande	2,65%
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung auf den Gebieten Gesundheitswesen, Bildung, Kultur und Sozialwesen	2,35%
Energieversorgung – Elektrizitätserzeugung	2,31%
Verkehr und Lagerei – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für die Luftfahrt	1,32%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	1,30%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	1,30%
Energieversorgung – Elektrizitätsübertragung	1,28%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	0,98%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	0,68%
Information und Kommunikation – Webportale	0,49%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	0,46%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	0,33%
Information und Kommunikation – Telekommunikation	0,33%
Andere	0,81%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 4,48%.

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

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

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

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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

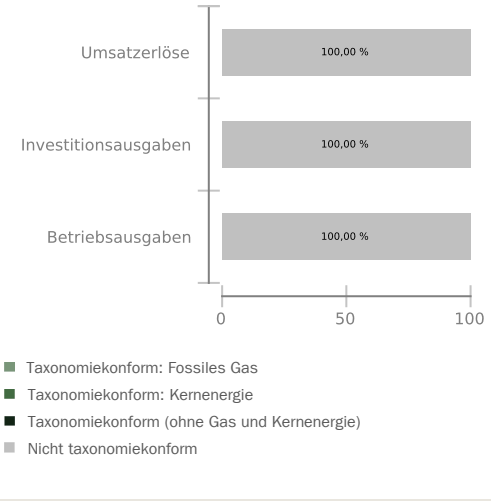
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

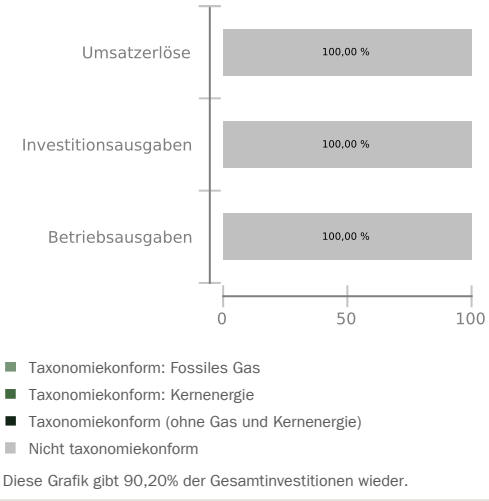
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 90,20% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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

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

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 43,72%

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 37,02%

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

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

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

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies keine Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, eine im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und sechs im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Euro Broad
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000W9W0226KD5J14

Nachhaltiges Investitionsziel

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 49,46%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** 49,53%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Die nachhaltigen Investitionsziele dieses Produkts wurden im Geschäftsjahr des Produkts vollständig erreicht. Am Ende des Bezugszeitraums

(a) war das Produkt zu 59% in Anleihen mit Label investiert;

(b) war das Produkt im Hinblick auf Unternehmensemittenten bestrebt, eine CO2-Bilanz (Angaben zu den CO2-Emissionen pro investierter Million US-Dollar) zu erreichen, die mindestens 30% unter der CO2-Bilanz der aktuellen Benchmark im Jahr 2020 liegt. In den folgenden Jahren bis 2030 ist die CO2-Bilanz jährlich um durchschnittlich 7% zu reduzieren. Ab 2030 soll die CO2-Bilanz linear reduziert werden, um im Jahr 2035 schließlich entsprechend dem Klimaversprechen von J. Safra Sarasin das Netto-Null-Ziel zu erreichen. Die CO2-Bilanz (Tonnen CO2 pro Million US-Dollar Unternehmenswert) des Produktes lag bei 2,37.

(c) hielt das Produkt die Ausschlussrichtlinien von J. Safra Sarasin gemäß Standard / StandardPlus / Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) / FNG Siegel ein.

(d) stand das Produkt im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	6,85%
SDG 2: Kein Hunger	0,02%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	1,04%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,14%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,05%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,31%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	1,31%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,05%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,05%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,11%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	2,39%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,15%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,01%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	93
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	7
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,41
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	2,37
Anteil von Anleihen mit Umwelt-, Sozial- oder Nachhaltigkeitslabel	Prozentualer Anteil	49

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	93	99	100	99
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	7	1	0	0
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,41	3,54	3,66	3,63
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	2,37	4,22	23,7	16,92
Anteil von Anleihen mit Umwelt-, Sozial- oder Nachhaltigkeitslabel	Prozentualer Anteil	49	60	53	53

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

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

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen, die nicht den ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen entsprechen, und durch Mitwirkungsmaßnahmen und/oder die Ausübung von Stimmrechten erreicht. Auf Ebene der Gesellschaft ist ein detaillierter Ansatz für jeden der 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Website von J. Safra

Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. verfügbar. Auf Produktebene ist dies im Jahresbericht enthalten.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

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

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

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche

Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier“ beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

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

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

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			**Zulässige Vermögenswerte**	**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	1567,66	66,26%	53,26%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	784,57	66,26%	53,26%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	34120,07	66,26%	53,77%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	36724,03	66,26%	53,26%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	132,74	66,26%	53,26%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	489,53	66,26%	53,65%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,13%	66,26%	52,68%

5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	57,39%	66,26%	52,51%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,08	7,37%	7,37%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	2,70%	66,26%	52,68%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,19	66,26%	2,42%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,26	66,26%	50,22%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	66,26%	66,26%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	47,32%	66,26%	52,68%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,65%	66,26%	51,15%

13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,47%	66,26%	42,67%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	66,26%	66,26%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	153,38	33,74%	33,74%
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 (0,00%)	33,74%	19,21%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 0,45% 19.01.32	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	3,23	FR
COMUNIDAD MADRID 2,487% 30.07.30	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,23	ES
NIEDERL. STAATSANLEIHE 0,5% 15.01.40	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,16	NL
CASSA DEP 3,25% 17.06.33 EMTN	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,06	IT
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 1,375% 07.06.32	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,92	DE
NRW 0,0% 26.11.29 EMTN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,91	DE
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 0,0% 25.11.30	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,64	FR
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4,05% 30.10.37	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,61	IT
BELGISCHE STAATSANLEIHE 1,25% 22.04.33	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,48	BE
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3,0% 04.01.36	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,24	DE
IRISCHE STAATSANLEIHE 1,35% 18.03.31	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,18	IE
LAND BERLIN 2,875% 15.10.35	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,16	DE
CASSA DEP 1,0% 11.02.30 EMTN	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,16	IT
CASSA DEP 1,0% 21.09.28	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,11	IT
COMUNE DI MILANO 4,019% 29.06.35	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,03	IT

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

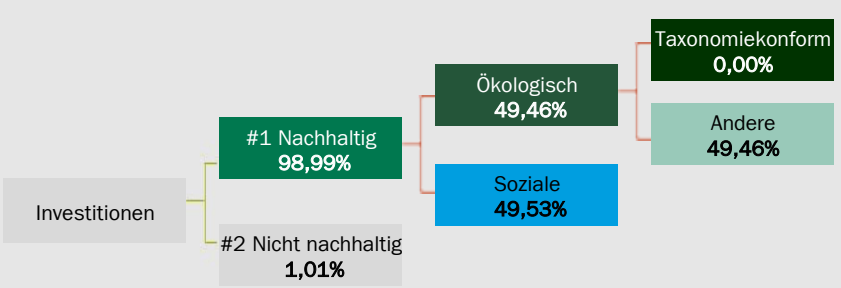
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 98,99%.
49,46% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 49,53% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Nachhaltig	98,99%	94,77%	97,82%	93,00%
#2 Nicht nachhaltig	1,01%	5,23%	2,18%	7,00%
Ökologisch	49,46%	52,36%	53,39%	42,00%
Sozial	49,53%	42,41%	44,43%	51,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere	49,46%	52,36%	53,39%	51,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	31,21%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	23,43%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	13,76%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	6,09%
Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften - Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften	3,26%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	3,06%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,58%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	1,56%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	1,24%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1,18%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	0,85%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	0,83%
Baugewerbe/Bau – Bau von Bahnverkehrsstrecken	0,81%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Institutionen für Finanzierungsleasing	0,56%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	0,54%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Zentralbanken	0,51%
Information und Kommunikation – Leitungsgebundene Telekommunikation	0,42%
Energieversorgung – Elektrizitätsübertragung	0,39%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,38%
Andere	6,26%

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

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 1,13%.

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

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

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

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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

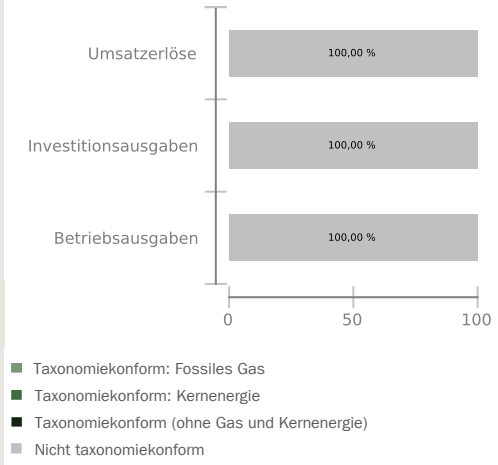
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

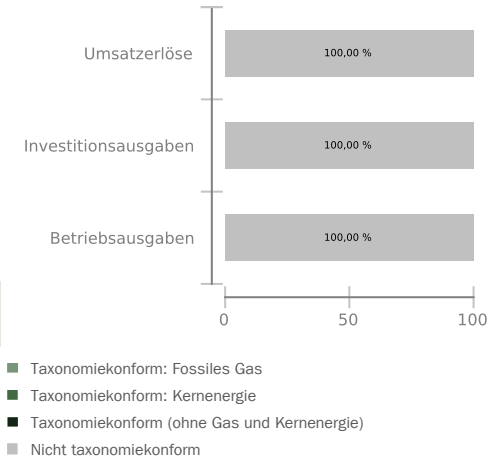
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 66,26% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

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

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 49,46%

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel: 49,53%

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

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

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden.

(a) Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten;

(b) Mindestens 30% des Nettovermögens des Produkts sind in Anleihen mit Label (Umwelt-, soziale, Nachhaltigkeits- oder nachhaltigkeitsbezogene Anleihen) investiert;

(c) Für Unternehmensemittenten: CO2-Bilanz (d. h. Angaben zu den CO2-Emissionen pro investierter Million US-Dollar), die mindestens 30% unter der CO2-Bilanz der aktuellen Benchmark im Jahr 2020 liegt. In den folgenden Jahren bis 2030 ist die CO2-Bilanz jährlich um durchschnittlich 7% zu reduzieren. Ab 2030 soll die CO2-Bilanz linear reduziert werden, um im Jahr 2035 schließlich entsprechend dem Klimaversprechen der Bank J. Safra Sarasin das Netto-Null-Ziel zu erreichen. Der Ansatz von J. Safra Sarasin zur Mitwirkung und Stimmabgabe wird in seiner Stewardship-Richtlinie und den „Leitlinien zur Unternehmensführung und Stimmrechtsausübung“ erläutert, und über diesbezügliche Tätigkeiten berichtet der Konzern im jährlichen Stewardship-Bericht. J. Safra Sarasin verfolgt die folgenden sechs Praktiken im Zusammenhang mit Stewardship-Aktivitäten: direkte Einflussnahme auf Unternehmen, gemeinschaftliche Einflussnahme als Anleger, Interaktion im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen, Interaktion im Management-Bereich, Stimmrechtsausübung und Mitwirkung im Hinblick auf öffentliche Interessen. Die Mitwirkungspolitik zielt darauf ab, den langfristigen Wert für die Aktionäre durch die Förderung einer soliden Unternehmensführung und starker Aktionärsrechte zu steigern sowie in den Bereichen Soziales und Umwelt gute Verfahrensweisen der Unternehmen, in die investiert wird, zu gewährleisten. Im Geschäftsjahr fanden überdies zwei Interaktionen im Rahmen der Mitwirkung, fünf im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen, 20 im Management-Bereich und zwei weitere im Rahmen der Mitwirkung bei Beteiligungen statt. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments.html

https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

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

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

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

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – EUR Corporates
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ODE4AHUU0F0Y34

Nachhaltiges Investitionsziel

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 63,52%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** 31,24%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Da dieses Produkt im Bezugszeitraum von Artikel 8 auf Artikel 9 hochgestuft wurde, liegen keine historischen Vergleichswerte vor.

Die nachhaltigen Investitionsziele dieses Produkts wurden im Geschäftsjahr des Produkts vollständig erreicht. Innerhalb des Bezugszeitraums

(a) investierte das Produkt mindestens 80% des Portfolios in Emittenten, die auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet sind (ESG-Rating A oder B von JSS), und investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten;

(b) wurde mit dem Produkt ein Mindestanteil von 40,00% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt;

(c) orientierte sich die Anlagestrategie des Produkts am Klimaversprechen und dem CO2-Reduzierungspfad von J. Safra Sarasin. Der Teilfonds strebt an, seinen CO2-Fußabdruck unterhalb der Vorgabe des Dekarbonisierungspfads zu halten (30% unterhalb der Benchmark mit einem linearen Rückgang auf Netto-Null bis 2035). Der Ausgangspunkt für den Dekarbonisierungspfad war der 31.12.2020.

(d) strebte das Finanzprodukt auf Portfolioebene einen grünen Beitrag von mindestens 30% an.

(e) hielt das Produkt die Ausschlussrichtlinien von J. Safra Sarasin gemäß Standard / StandardPlus / Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) / FNG

Siegel ein.

(d) stand das Produkt im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	5,38%
SDG 2: Kein Hunger	0,11%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	3,81%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,01%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,65%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	2,35%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	1,10%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,14%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,16%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,06%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,15%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	2,71%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,02%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,04%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	81
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	19
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	5,46
Grüner Beitrag zu den SDGs	Prozentualer Anteil	33,62

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	81	
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	19	
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	5,46	
Grüner Beitrag zu den SDGs	Prozentualer Anteil	33,62	

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

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

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen, die nicht den ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen entsprechen, und durch Mitwirkungsmaßnahmen und/oder die Ausübung von Stimmrechten erreicht. Auf Ebene der Gesellschaft ist ein detaillierter Ansatz für jeden der 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Website von J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. verfügbar. Auf Produktebene ist dies im Jahresbericht enthalten.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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



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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

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

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

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

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

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs-

oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren		**Zulässige Vermögenswerte**		**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	737,10	98,73%	97,43%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	641,14	98,73%	97,43%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	19253,95	98,73%	97,43%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	20632,19	98,73%	97,43%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	244,43	98,73%	97,43%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	587,60	98,73%	97,43%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,13%	98,73%	97,43%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	52,87%	98,73%	96,77%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,12	27,93%	27,93%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	9,85%	98,73%	97,43%

8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,02	98,73%	10,21%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,32	98,73%	95,01%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	98,73%	98,73%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	2,57%	98,73%	97,43%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	17,60%	98,73%	92,32%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	40,28%	98,73%	97,18%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	98,73%	98,73%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	287,82	1,27%	1,27%

16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 (0,00%)	1,27%	1,27%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
ING BANK NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,76	NL
EVONIK INDUSTRIES AG	Verarbeitendes Gewerbe	1,39	DE
PROCREDIT HOLDING AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,31	DE
HSBC HOLDINGS PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,25	GB
NATWEST GROUP PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,21	GB
BNP PARIBAS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,21	FR
DEUT PFANDBRIEFBANK AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,20	DE
RCI BANQUE SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,20	FR
SANTANDER UK PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,20	GB
PROCREDIT HOLDING AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,19	DE
FED CAISSES DESJARDINS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,18	CA
VOLKSWAGEN BANK GMBH	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,18	DE
QNB FINANCE LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,17	KY
BANQUE FED CRED MUTUEL	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,17	FR
MERCK KGAA	Verarbeitendes Gewerbe	1,07	DE

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

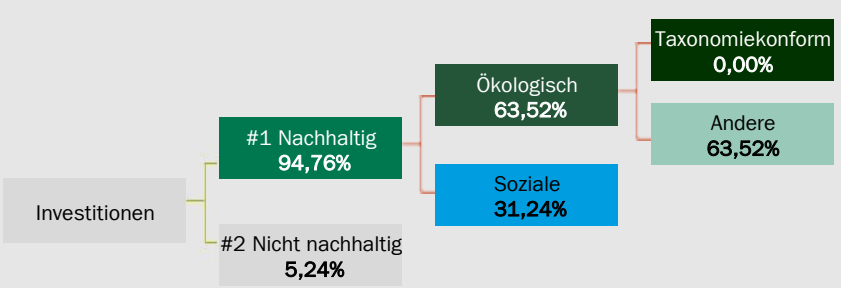
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 94,76%.
63,52% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 31,24% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	50,82%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	7,10%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	4,43%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Institutionen für Finanzierungsleasing	2,95%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	2,75%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	2,54%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	2,39%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,92%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,69%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	1,63%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	1,38%
Information und Kommunikation – Telekommunikation	1,24%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	1,17%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	1,11%
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	1,02%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von sonstiger Oberbekleidung	0,94%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	0,89%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	0,83%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,75%
Andere	10,79%

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

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 4,13%.

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

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

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

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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

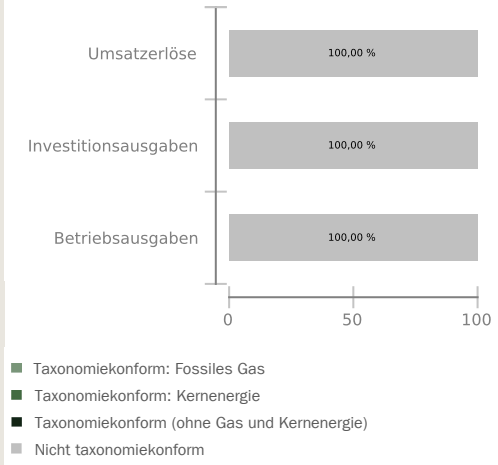
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

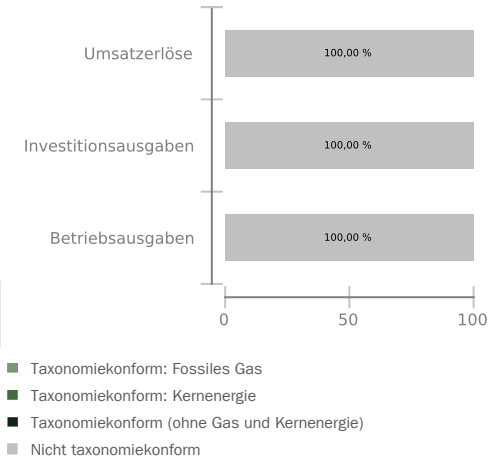
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 98,73% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen
0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

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

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 63,52%

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel: 31,24%

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

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

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

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

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von J. Safra Sarasin gemäß Standard / StandardPlus / Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) / FNG Siegel;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten;

(c) Investitionen, die zu einem grünen Beitrag von mindestens 30% des Nettovermögens des Finanzprodukts (ohne Barmittel und Derivate) führen.

Der Ansatz von J. Safra Sarasin zur Mitwirkung und Stimmabgabe wird in seiner Stewardship-Richtlinie und den „Leitlinien zur Unternehmensführung und Stimmrechtsausübung“ erläutert, und über diesbezügliche Tätigkeiten berichtet der Konzern im jährlichen Stewardship-Bericht. J. Safra Sarasin verfolgt die folgenden vier Praktiken im Zusammenhang mit Stewardship-Aktivitäten: direkte Einflussnahme auf Unternehmen, gemeinschaftliche Einflussnahme, Mitwirkung im Hinblick auf öffentliche Interessen und Stimmrechtsvertretung. Im Geschäftsjahr fanden überdies zwei Interaktionen im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und 15 im Management-Bereich statt. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments.html

https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

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

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

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

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

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

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

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

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

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Equity – Europe
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Q02Q3MPXCK2Y95

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80,76% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	93
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	7

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	93	98	97	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	7	2	3	0

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

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

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

den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	1,72%
SDG 2: Kein Hunger	0,12%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	13,04%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	1,06%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	5,08%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,10%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,30%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,11%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,94%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	9,37%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,02%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

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

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre

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

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

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

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

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			**Zulässige Vermögenswerte**	**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	614,77	100,00%	98,02%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	125,22	100,00%	98,02%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	16708,01	100,00%	98,02%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	17448,00	100,00%	98,02%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	331,59	100,00%	98,02%

3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	967,50	100,00%	98,02%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	10,60%	100,00%	98,02%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	47,48%	100,00%	98,02%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,19	66,16%	66,16%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	11,29%	100,00%	98,02%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,03	100,00%	10,38%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,31	100,00%	98,02%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	1,98%	100,00%	98,02%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,28%	100,00%	93,66%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	42,62%	100,00%	98,02%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
ASML HOLDING NV	Verarbeitendes Gewerbe	5,86	NL
ASTRAZENECA PLC	Verarbeitendes Gewerbe	4,34	GB
TOTALENERGIES SE	Verarbeitendes Gewerbe	3,88	FR
HSBC HOLDINGS PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,19	GB
IBERDROLA SA	Energieversorgung	3,14	ES
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe	3,07	FR
L'OREAL	Verarbeitendes Gewerbe	2,83	FR
BNP PARIBAS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,76	FR
ASR NEDERLAND NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,66	NL
ING GROEP NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,56	NL
DIPLOMA PLC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,48	GB
BANCO SANTANDER SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,38	ES
NORDEA BANK ABP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,36	FI
BANKINTER SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,29	ES
SAP SE	Information und Kommunikation	2,16	DE

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

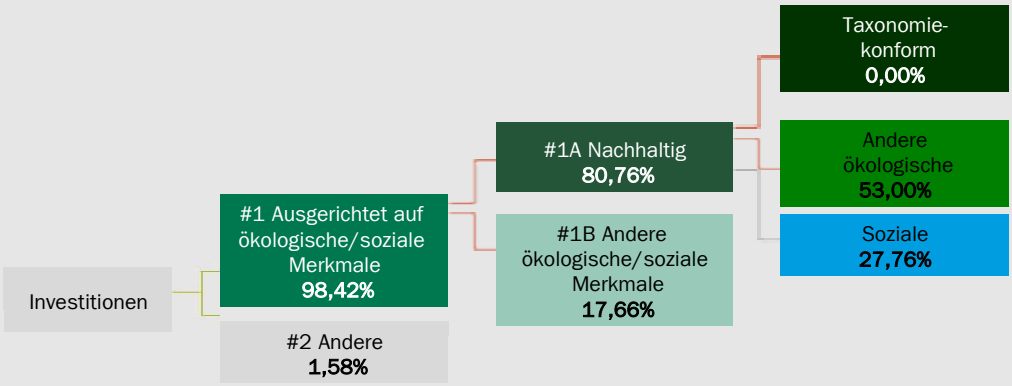
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 80,76%.
53% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 27,76% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,42%	98,16%	98,56%	99,00%
#2 Andere	1,58%	1,84%	1,44%	1,00%
#1A Nachhaltig	80,76%	72,83%	79,30%	95,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	17,66%	25,33%	19,26%	4,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	53,00%	44,18%	47,43%	51,00%
Soziale	27,76%	28,65%	31,87%	44,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	15,55%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	9,53%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	7,00%
Verarbeitendes Gewerbe – Mineralölverarbeitung	3,88%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	3,86%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	3,49%
Energieversorgung – Elektrizitätsverteilung	3,14%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	3,07%
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	2,74%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	2,66%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	2,61%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,55%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,48%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	2,37%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	2,16%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	2,15%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,10%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	1,94%
Baugewerbe/Bau – Hochbau	1,85%
Andere	24,86%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 10,60%.

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

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

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

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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

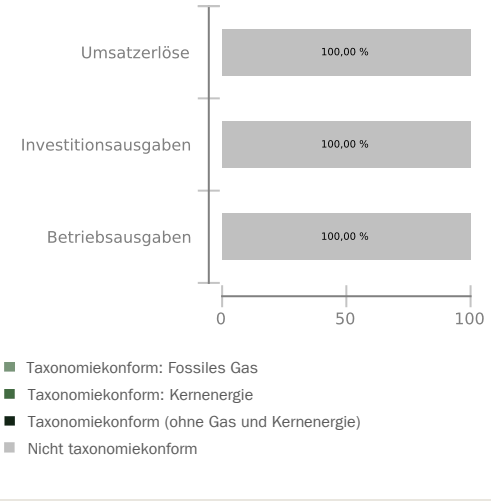
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

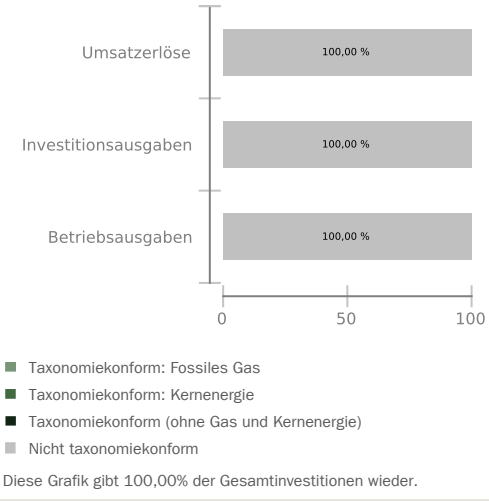
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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

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

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 53,00%

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 27,76%

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

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

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

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

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies acht Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, sieben im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und zwei im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930008UKU4KUKTFM60

Nachhaltiges Investitionsziel

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 77,90%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** 21,32%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Die nachhaltigen Investitionsziele dieses Produkts wurden im Geschäftsjahr des Produkts vollständig erreicht. Innerhalb des Bezugszeitraums

(a) investierte das Produkt mindestens 75% des Portfolios in mit A bewertete Unternehmen und investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten;

(b) orientierte sich die Anlagestrategie des Produkts am Klimaversprechen und am CO2-Reduzierungspfad von J. Safra Sarasin, die CO2-Reduktion lag im Geschäftsjahr bei durchschnittlich 7%. So wurden mindestens 80% des Vermögens des Finanzprodukts in Unternehmen investiert, die sich an den Zielen des Pariser Klimaabkommens orientieren und mit dem zugehörigen Klimaversprechen von J. Safra Sarasin im Einklang stehen, bis 2035 CO2-Neutralität in den Portfolios zu erreichen. Das Produkt konzentrierte sich daher auf Unternehmen, die aus dem Klimawandel erwachsende Risiken verringern und damit verbundene Gelegenheiten wahrnehmen und so zur künftigen CO2-Neutralität beitragen;

(c) lag der Anteil der grünen Erträge auf Portfolioebene über 20%;

(d) befand sich das Produkt auf Portfolioebene auf einem Temperaturpfad von unter 2 Grad Celsius;

(e) wurden im Portfolio keine „Stranded Assets“ gehalten;

(f) hielt das Produkt die Ausschlussrichtlinien von J. Safra Sarasin gemäß Standard / StandardPlus / Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) /

„Towards Sustainability“ (Febelfin) Label ein.

(g) stand das Produkt außerdem im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	1,08%
SDG 2: Kein Hunger	0,14%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	11,98%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	3,64%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	10,53%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,02%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,01%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,13%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,32%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	2,94%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	14,56%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,11
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	5,25
Durchschnittlicher Anteil von „grünen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	32
Klimaentwicklung	Grad Celsius	1,51

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	100	98	100	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0	2	0	0
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,11	3,28	3,49	3,4
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	5,25	5,92	9,88	14,56
Durchschnittlicher Anteil von „grünen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	32	30	31	29
Klimaentwicklung	Grad Celsius	1,51	1,67	1,78	1,72

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

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

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen, die nicht den ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen entsprechen, und durch Mitwirkungsmaßnahmen und/oder die Ausübung von Stimmrechten erreicht. Auf Ebene der Gesellschaft ist ein detaillierter Ansatz für jeden der 14 obligatorischen

Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Website von J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. verfügbar. Auf Produktebene ist dies im Jahresbericht enthalten.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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



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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

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

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

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter

Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier“ beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

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

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

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögenswerte	Datenabdeckung
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	156,45	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	366,27	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	15258,06	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	15780,78	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	185,09	100,00%	100,00%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	602,68	100,00%	100,00%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,33%	100,00%	100,00%

5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	53,38%	100,00%	100,00%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,08	66,21%	66,21%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	10,78%	100,00%	100,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	100,00%	4,00%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,11	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,74%	100,00%	96,52%

13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,68%	100,00%	100,00%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe	7,34	US
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	5,30	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	4,03	US
APPLE INC	Verarbeitendes Gewerbe	3,36	US
NORDEA BANK ABP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,73	FI
FLEX LTD	Verarbeitendes Gewerbe	2,67	US
MERCK & CO. INC.	Verarbeitendes Gewerbe	2,44	US
GILEAD SCIENCES INC	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	2,39	US
ABB LTD-REG	Verarbeitendes Gewerbe	2,33	CH
WABTEC CORP	Verarbeitendes Gewerbe	2,31	US
LOWE'S COS INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,26	US
ASTRAZENECA PLC	Verarbeitendes Gewerbe	2,18	GB
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,16	US
ASR NEDERLAND NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,09	NL
CADENCE DESIGN SYS INC	Information und Kommunikation	2,05	US

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

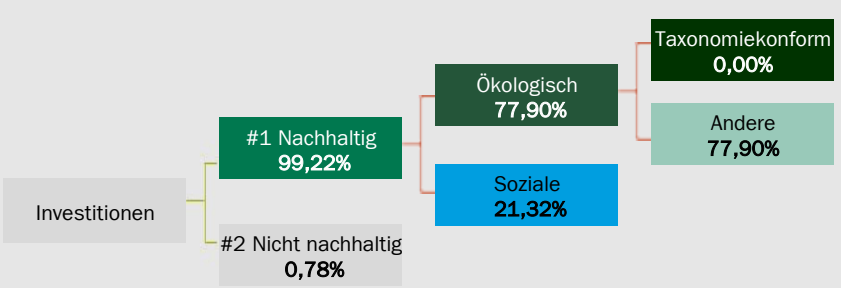
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 99,22%.
77,9% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 21,32% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Nachhaltig	99,22%	99,05%	98,64%	94,00%
#2 Nicht nachhaltig	0,78%	0,95%	1,36%	6,00%
Ökologisch	77,90%	80,71%	67,48%	49,00%
Sozial	21,32%	18,34%	31,16%	45,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere	77,90%	80,71%	67,48%	49,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	11,35%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	9,23%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	7,13%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	6,36%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,03%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	4,75%
Information und Kommunikation – Webportale	4,03%
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	3,82%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	3,61%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	3,36%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	2,99%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	2,91%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	2,60%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	2,39%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,33%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Lokomotiven und Schienenfahrzeugen	2,31%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,27%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	2,24%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	2,24%
Andere	18,04%

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

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 2,33%.

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

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

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

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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

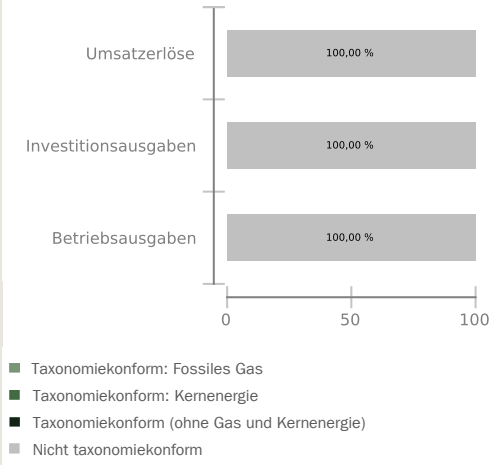
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

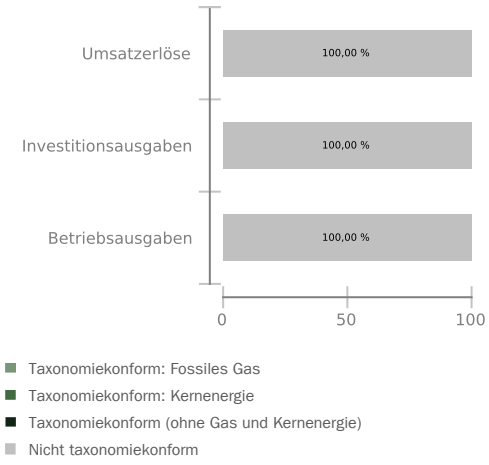
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

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

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 77,90%

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel: 21,32%

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

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

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt werden. Dieses Produkt investierte mindestens 75% des Portfolios in mit A bewertete Unternehmen und investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Die Anlagestrategie des Produkts orientierte sich am Klimaversprechen und dem CO2-Reduzierungspfad. Das Produkt hat in „Umweltchampions“ investiert.

Der Ansatz von J. Safra Sarasin zur Mitwirkung und Stimmabgabe wird in seiner Stewardship-Richtlinie und den „Leitlinien zur Unternehmensführung und Stimmrechtsausübung“ erläutert, und über diesbezügliche Tätigkeiten berichtet der Konzern im jährlichen Stewardship-Bericht. J. Safra Sarasin verfolgt die folgenden sechs Praktiken im Zusammenhang mit Stewardship-Aktivitäten: direkte Einflussnahme auf Unternehmen, gemeinschaftliche Einflussnahme als Anleger, Interaktion im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen, Interaktion im Management-Bereich, Stimmrechtsausübung und Mitwirkung im Hinblick auf öffentliche Interessen. Die Mitwirkungspolitik zielt darauf ab, den langfristigen Wert für die Aktionäre durch die Förderung einer soliden Unternehmensführung und starker Aktionärsrechte zu steigern sowie in den Bereichen Soziales und Umwelt gute Verfahrensweisen der Unternehmen, in die investiert wird, zu gewährleisten. Im Geschäftsjahr fanden überdies sechs Interaktionen im Rahmen der Mitwirkung, zwei im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen, vier im Management-Bereich und vier weitere im Rahmen der Mitwirkung bei Beteiligungen statt. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments.html

https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der von diesem Finanzprodukt genutzte Nachhaltigkeitsreferenzwert ist der MSCI World Climate Paris Aligned Net Return.
Die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes kann unter https://www.msci.com/index-methodology eingesehen werden.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Der Index wird aus seinem standardmäßigen Parent-Index MSCI World gebildet. Er schließt bestimmte Kategorien von Unternehmen aus, die einen starken Bezug zu fossilen Brennstoffen haben, und reduziert die Kohlenstoffintensität auf Indexebene zunächst im Vergleich zum Parent-Index um die Hälfte (50%) sowie jedes Jahr im Vergleich zur Klimaindex-Intensität des Vorjahres um 7%.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators für das Produkt	Wert des Nachhaltigkeitsindikators für den Referenzwert
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	100	87
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0	12
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,11	2,98
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	5,25	4.2
Durchschnittlicher Anteil von „grünen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	32	20,29
Klimaentwicklung	Grad Celsius	1,51	1,94

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Wertentwicklung des Finanzprodukts	15,17%
Wertentwicklung des Referenzwerts	15,83%

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Wertentwicklung des Finanzprodukts	15,17%
Wertentwicklung des relevanten breiten Marktindex	21,34%

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Real Estate Global
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Y84OCE7K6X4L62

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 84,33% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html.

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

Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	**Einheit des Nachhaltigkeitsindikators**	**Wert des Nachhaltigkeitsindikators**
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	96
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	4

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	**Einheit des Nachhaltigkeitsindikators**	**Wert des Nachhaltigkeitsindikators**	**Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)**	**Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)**	**Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)**
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	96	96	100	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	4	4	0	0

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

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

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

der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

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

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten,

sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

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

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

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

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

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

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

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

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

Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze

beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

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

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

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

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

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögenswerte	Datenabdeckung
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	16,74	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	50,67	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	302,82	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	370,23	100,00%	100,00%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	30,50	100,00%	100,00%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	323,69	100,00%	100,00%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	100,00%	100,00%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	71,88%	100,00%	100,00%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren		0,00%	
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,00%	100,00%	100,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	Daten nicht verfügbar	100,00%	Daten nicht verfügbar
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	19,72%	100,00%	97,92%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	37,11%	100,00%	100,00%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
PROLOGIS INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	5,98	US
WELLTOWER INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	5,92	US
VONOVIA SE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,77	DE
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,26	JP
WAREHOUSES DE PAUW SCA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,25	BE
PUBLIC STORAGE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,24	US
DERWENT LONDON PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,76	GB
VENTAS INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,71	US
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,59	US
GOODMAN GROUP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,56	AU
UNITE GROUP PLC/THE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,42	GB
SEGRO PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,42	GB

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

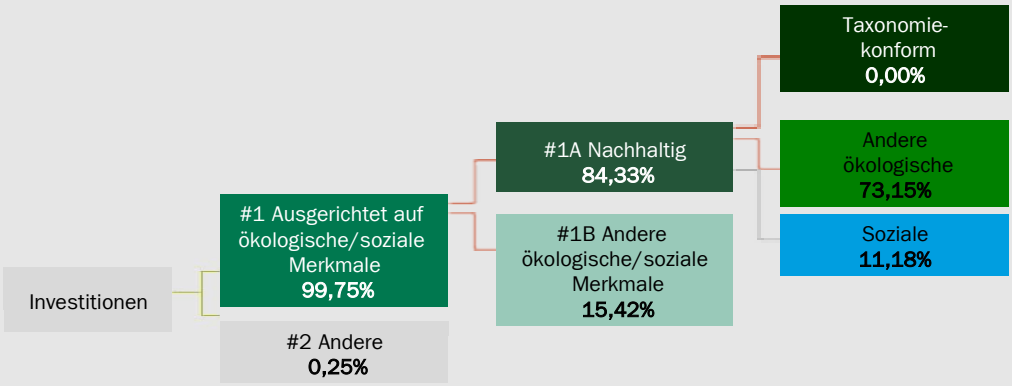
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 84,33%.
73,15% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 11,18% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,75%	98,18%	98,26%	95,00%
#2 Andere	0,25%	1,82%	1,74%	5,00%
#1A Nachhaltig	84,33%	79,29%	81,81%	83,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	15,42%	18,89%	16,45%	12,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	73,15%	59,87%	68,70%	50,00%
Soziale	11,18%	19,42%	13,11%	33,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	63,01%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	30,17%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	3,16%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	1,99%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	1,67%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 0,00%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

○ ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert*** [(1)] ***?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

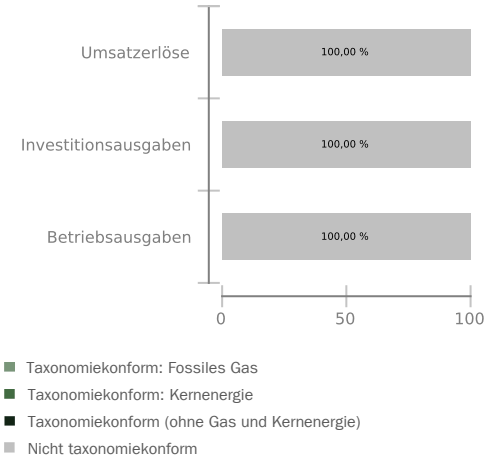
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

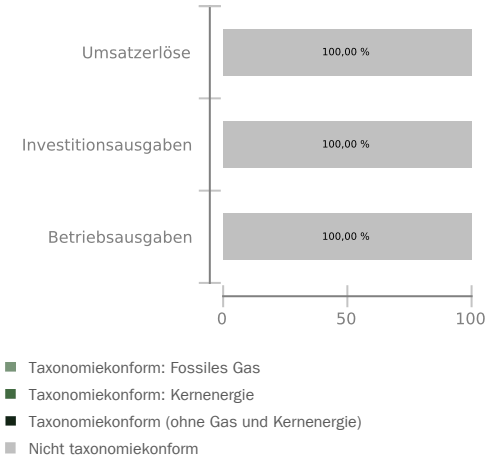
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 73,15%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 11,18%

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.

Was Mitwirkungsmaßnahmen angeht, fanden im Geschäftsjahr drei Interaktionen im Rahmen der Mitwirkung, drei im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und 18 im Management-Bereich statt. Weitere Informationen finden Sie unter folgendem Link: https://sarasinandpartners.com/professional/stewardship/

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – USA
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003LS78C3WGH5Z33

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 89,93% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html.

Des Weiteren stand das Produkt in Einklang mit den Bestimmungen der ESMA-Leitlinien 34-472-440 zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	98
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	2

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	98	97	99	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	2	3	1	0

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu mindestens einem ökologischen und/ oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO2-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO2-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche

SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	**Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)**
SDG 1: Keine Armut	0,61%
SDG 2: Kein Hunger	0,15%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	12,10%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,02%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	3,43%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	5,28%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,10%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,01%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,07%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,23%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	3,63%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	16,35%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt

investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit

dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die ≥5% ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder ≥10% aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder ≥10% aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen

Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier" beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			**Zulässige Vermögenswerte**	**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	248,89	100,00%	98,97%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	621,04	100,00%	98,97%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	17062,37	100,00%	98,97%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	17932,31	100,00%	98,97%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	95,76	100,00%	98,97%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	396,55	100,00%	98,97%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,66%	100,00%	98,97%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	52,67%	100,00%	98,97%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,04	62,55%	62,55%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	7,11%	100,00%	98,97%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	100,00%	2,09%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,05	100,00%	98,97%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	1,03%	100,00%	98,97%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,10%	100,00%	93,60%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	33,85%	100,00%	98,97%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe	8,50	US
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	6,58	US
ALPHABET INC-CL C	Information und Kommunikation	5,43	US
APPLE INC	Verarbeitendes Gewerbe	5,31	US
AMAZON.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	4,27	US
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,98	US
WABTEC CORP	Verarbeitendes Gewerbe	2,80	US
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,75	US
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,70	US
FLEX LTD	Verarbeitendes Gewerbe	2,69	US
LOWE'S COS INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,20	US
JOHNSON & JOHNSON	Verarbeitendes Gewerbe	2,16	US
TESLA INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,13	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

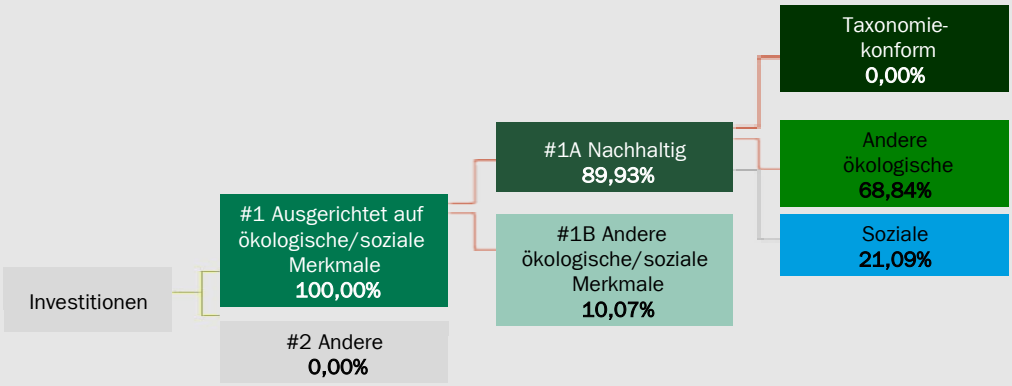
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 89,93%.
68,84% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 21,09% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	100,00%	99,53%	98,35%	99,00%
#2 Andere	0,00%	0,47%	1,65%	1,00%
#1A Nachhaltig	89,93%	96,09%	91,09%	92,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	10,07%	3,44%	7,26%	7,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	68,84%	74,89%	58,65%	46,00%
Soziale	21,09%	21,20%	32,44%	46,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	10,95%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	10,37%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	7,69%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	7,54%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,02%
Information und Kommunikation – Webportale	5,43%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	5,31%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	4,27%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	3,86%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	3,59%
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	3,31%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	3,02%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Lokomotiven und Schienenfahrzeugen	2,80%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,20%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	2,13%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	2,12%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	2,09%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,91%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	1,87%
Andere	13,52%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 3,66%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

○ ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert*** [(1)] ***?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

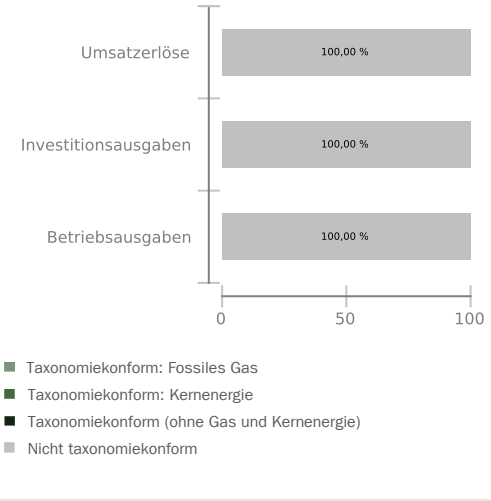
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

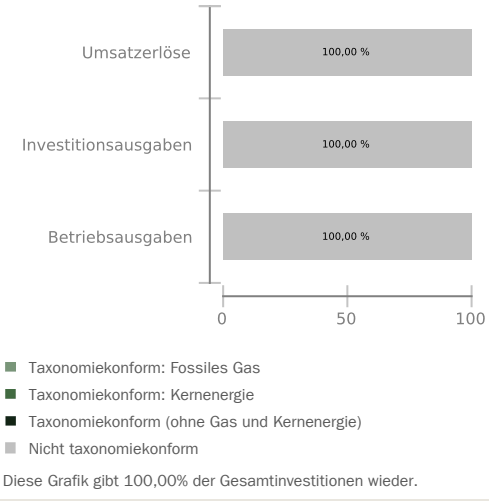
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 68,84%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 21,09%

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies zwei Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, zwei im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und eine im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Multi Asset – Global Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TS1TXQUMDN1071

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,12% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	81
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	19

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	81	100	100	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	19	0	0	0

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu mindestens einem ökologischen und/ oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO2-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO2-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie

den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	0,76%
SDG 2: Kein Hunger	0,02%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	4,74%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,58%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,26%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	4,82%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,14%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,01%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,02%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,07%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,55%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	4,56%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,27%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,17%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die ≥5% ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder ≥10% aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder ≥10% aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre

Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier" beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögenswerte	Datenabdeckung
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	5689,63	100,00%	96,92%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	2316,96	100,00%	96,92%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	108978,1	100,00%	97,44%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	117472,1	100,00%	96,92%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	442,80	100,00%	96,92%

3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	956,30	100,00%	97,03%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	9,16%	100,00%	97,48%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	62,48%	100,00%	97,22%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,18	57,54%	57,54%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	6,87%	100,00%	97,48%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,47	100,00%	4,73%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,06	100,00%	97,37%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	2,60%	100,00%	97,48%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,12%	100,00%	90,68%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,74%	100,00%	96,96%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
JSS EQ-SYSTEM EMRG MRK-I USD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,92	LU
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe	3,44	US
APPLE INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,97	US
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	2,42	US
AMAZON.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,65	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	1,39	US
BROADCOM INC	Verarbeitendes Gewerbe	1,12	US
ALPHABET INC-CL C	Information und Kommunikation	1,07	US
TESLA INC	Verarbeitendes Gewerbe	0,93	US
UBS ETF MSCI EMERG. MAR. SRI	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,81	LU
META PLATFORMS INC-CLASS A	Information und Kommunikation	0,78	US
KEMPER CORP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,52	US
FLOWSERVE CORPORATION	Verarbeitendes Gewerbe	0,42	US
TAPESTRY INC	Verarbeitendes Gewerbe	0,41	US
JYSKE BANK A/S	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,41	DK

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

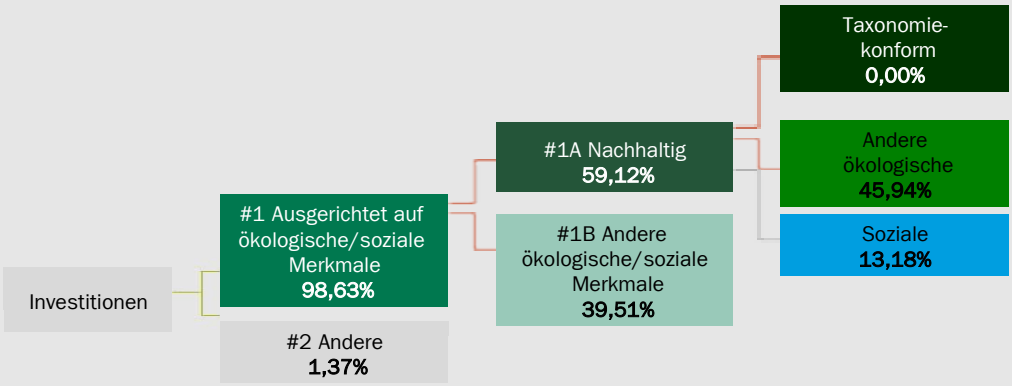
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 59,12%.
45,94% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 13,18% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,63%	99,25%	99,08%	97,00%
#2 Andere	1,37%	0,75%	0,92%	3,00%
#1A Nachhaltig	59,12%	58,91%	60,48%	93,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	39,51%	40,34%	38,60%	4,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	45,94%	39,69%	34,60%	46,00%
Soziale	13,18%	19,22%	25,88%	47,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	8,57%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	7,29%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	4,95%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,54%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	3,32%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	3,29%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,15%
Information und Kommunikation – Webportale	2,80%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	2,42%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	2,23%
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	1,90%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	1,89%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	1,69%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	1,57%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	1,51%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	1,50%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,49%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	1,41%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	1,40%
Andere	43,55%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 9,16%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

○ ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert*** [(1)] ***?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

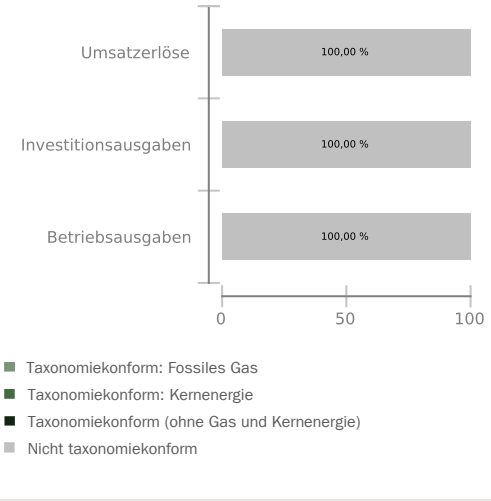
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

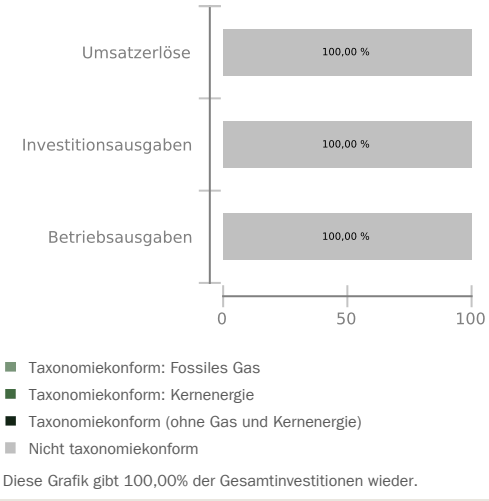
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 45,94%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 13,18%

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies zwei Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, drei im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und sieben im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Green Planet
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300CV5RVE3YTN2353

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 88,30%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** 10,07%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Die nachhaltigen Investitionsziele dieses Produkts wurden im Bezugszeitraum vollständig erreicht. Das Produkt legte den Schwerpunkt auf Unternehmen mit „grünen Erträgen, d. h. die Erträge tragen zum Erhalt des Naturkapitals und zu einer erfolgreichen Energiewende bei. Das Produkt investierte in „Grüne Gewinner“, d. h. Unternehmen, die Lösungen für wesentliche Umweltprobleme anbieten, denen sich unser Planet heute gegenübersieht, und Unternehmen im Anfangsstadium sowie Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung, die bahnbrechende Umwelttechnologien entwickeln. Der Anteil der grünen Erträge lag zum 30. Juni 2026 bei 56,8%. Das Produkt hielt die Ausschlussrichtlinien von J. Safra Sarasin gemäß Standard / StandardPlus / Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) / Towards Sustainability (Febelfin) / Umweltzeichen ein. Das Produkt stand im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	**Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)**
SDG 1: Keine Armut	0,44%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	2,62%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	10,97%

SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	21,50%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,01%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	6,77%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	12,45%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,03%
SDG 15: Leben an Land	5,07%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	**Einheit des Nachhaltigkeitsindikators**	**Wert des Nachhaltigkeitsindikators**
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	89
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	11
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,42
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	32,63
Durchschnittlicher Anteil von „grünen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	57

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	89	88	86	91
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	11	12	14	9
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,42	3,62	3,45	3,42
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	32,63	45,85	53,45	61,65
Durchschnittlicher Anteil von „grünen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	57	51,25	53	47

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Dies wurde durch den Ausschluss von Anlagen, die nicht den ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen entsprechen, und durch Mitwirkungsmaßnahmen und/oder die Ausübung von Stimmrechten erreicht. Auf Ebene der Gesellschaft ist ein detaillierter Ansatz für jeden der 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Website von J. Safra

Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. verfügbar. Auf Produktebene ist dies im Jahresbericht enthalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die ≥5% ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder ≥10% aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder ≥10% aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche

Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier“ beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			**Zulässige Vermögenswerte**	**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	15153,58	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	4672,13	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	196383,2	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	216208,9	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	415,34	100,00%	100,00%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	984,78	100,00%	100,00%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	6,71%	100,00%	100,00%

5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	64,93%	100,00%	100,00%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,27	93,12%	93,12%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	19,00%	100,00%	100,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	100,00%	4,75%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	2,09	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,67%	100,00%	97,07%

13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,20%	100,00%	100,00%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
REPUBLIC SERVICES INC	Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	4,35	US
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Verarbeitendes Gewerbe	3,29	DE
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	2,96	US
CLEAN HARBORS INC	Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	2,88	US
XYLEM INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,88	US
ECOLAB INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,84	US
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe	2,78	FR
NATIONAL GRID PLC	Energieversorgung	2,72	GB
APPLIED MATERIALS INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,65	US
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	Verarbeitendes Gewerbe	2,61	US
EBARA CORP	Verarbeitendes Gewerbe	2,59	JP
SIEMENS AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe	2,59	DE
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe	2,58	US
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	2,34	FR
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,28	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

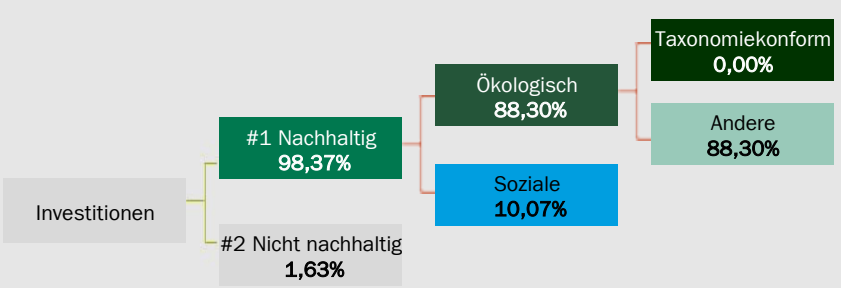
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 98,37%.
88,3% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 10,07% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Nachhaltig	98,37%	96,97%	98,59%	97,00%
#2 Nicht nachhaltig	1,63%	3,03%	1,41%	3,00%
Ökologisch	88,30%	89,68%	85,63%	61,00%
Sozial	10,07%	7,29%	12,96%	36,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere	88,30%	89,68%	85,63%	61,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	14,25%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	9,92%
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen – Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	8,18%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	7,99%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	5,69%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	5,04%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	4,96%
Baugewerbe/Bau – Bau von Versorgungsprojekten für Elektrizität und Telekommunikation	4,20%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Seifen, Wasch- und Reinigungsmitteln	2,84%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	2,78%
Baugewerbe/Bau – Tiefbau	2,63%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	2,61%
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen – Wasserversorgung	2,51%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten	2,29%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,22%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	2,09%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	2,01%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Metallerzeugnissen	2,01%
Verarbeitendes Gewerbe – Getränkeherstellung	2,00%
Andere	13,79%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 6,71%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

○ ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert*** [(1)] ***?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

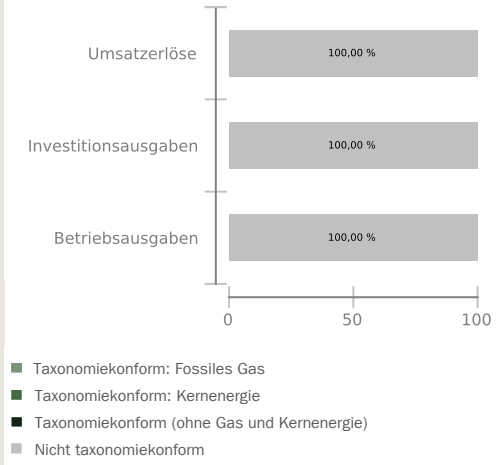
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

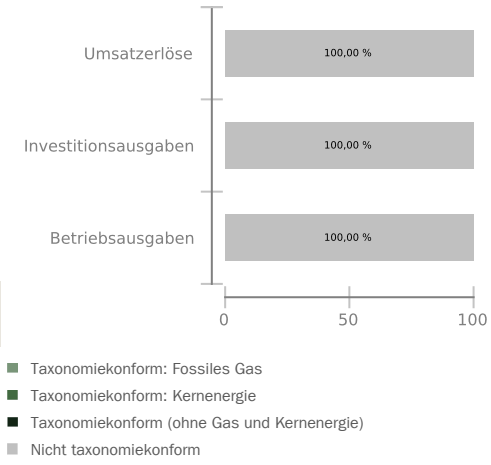
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 88,30%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel: 10,07%

Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Das Produkt legte den Schwerpunkt auf Unternehmen mit „grünen Erträgen, d. h. die Erträge tragen zum Erhalt des Naturkapitals und zu einer erfolgreichen Energiewende bei. Das Produkt investierte in „Grüne Gewinner“, d. h. Unternehmen, die Lösungen für wesentliche Umweltprobleme anbieten, denen sich unser Planet heute gegenübersieht, und Unternehmen im Anfangsstadium sowie Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung, die bahnbrechende Umwelttechnologien entwickeln. Dieses Produkt investierte mindestens 75% des Portfolios in mit A bewertete Unternehmen und investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Es trug zu einer Reihe ökologischer Ziele bei, darunter Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasserressourcen und -ökosystemen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung der Umweltverschmutzung und Übergang zu nachhaltigen Energiequellen. Der Ansatz von J. Safra Sarasin zur Mitwirkung und Stimmabgabe wird in seiner Stewardship-Richtlinie und den „Leitlinien zur Unternehmensführung und Stimmrechtsausübung“ erläutert, und über diesbezügliche Tätigkeiten berichtet der Konzern im jährlichen Stewardship-Bericht. J. Safra Sarasin verfolgt die folgenden sechs Praktiken im Zusammenhang mit Stewardship-Aktivitäten: direkte Einflussnahme auf Unternehmen, gemeinschaftliche Einflussnahme als Anleger, Interaktion im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen, Interaktion im Management-Bereich, Stimmrechtsausübung und Mitwirkung im Hinblick auf öffentliche Interessen. Die Mitwirkungspolitik zielt darauf ab, den langfristigen Wert für die Aktionäre durch die Förderung einer soliden Unternehmensführung und starker Aktionärsrechte zu steigern sowie in den Bereichen Soziales und Umwelt gute Verfahrensweisen der Unternehmen, in die investiert wird, zu gewährleisten. Im Geschäftsjahr fanden überdies vier Interaktionen im Rahmen der Mitwirkung, drei im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen, fünf im Management-Bereich und drei weitere im Rahmen der Mitwirkung bei Beteiligungen statt. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments.html

https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Bond – Global Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100J1DCHVW8IPFU12

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79,51% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	83
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	17

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	83	90	86	45
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	17	10	13	49

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu mindestens einem ökologischen und/ oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO2-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO2-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie

den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	1,19%
SDG 2: Kein Hunger	0,02%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	2,00%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,01%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,00%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,80%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,34%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,01%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,05%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,24%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,06%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	0,47%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die ≥5% ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder ≥10% aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder ≥10% aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre

Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier" beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			**Zulässige Vermögenswerte**	**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	3137,34	59,95%	55,58%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	1371,13	59,95%	55,58%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	28936,83	59,95%	55,62%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	32739,52	59,95%	54,76%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	226,52	59,95%	54,76%

3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	601,06	59,95%	55,65%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	6,56%	59,95%	57,32%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	60,56%	59,95%	56,49%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,13	14,19%	14,19%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,65%	59,95%	57,32%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,03	59,95%	1,03%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,20	59,95%	56,06%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	59,95%	59,95%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	42,68%	59,95%	57,32%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,92%	59,95%	51,97%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	33,25%	59,95%	52,66%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	59,95%	59,95%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	229,87	40,05%	40,05%
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 (0,00%)	40,05%	38,96%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	7,37	US
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	5,26	US
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	4,60	AU
REGIERUNG NORWEGENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	4,45	NO
REGIERUNG NORWEGENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	4,16	NO
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	4,13	AU
BRITISCHE STAATSANLEIHEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,91	GB
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,86	AU
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,79	US
STAATSANLEIHE POLEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,64	PL
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,29	AU
STAATSANLEIHE POLEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,92	PL
REGIERUNG NORWEGENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,84	NO
TSY INFL IX N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,68	US
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,40	AU

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

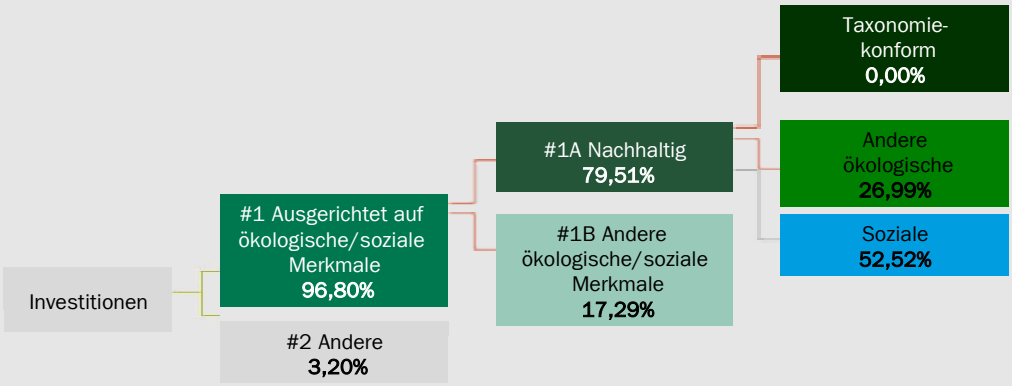
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 79,51%.
26,99% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 52,52% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	96,80%	100,00%	98,45%	91,00%
#2 Andere	3,20%	0,00%	1,55%	9,00%
#1A Nachhaltig	79,51%	86,16%	79,69%	52,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	17,29%	13,84%	18,76%	39,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	26,99%	45,79%	39,72%	27,00%
Soziale	52,52%	40,37%	39,97%	25,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	36,65%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	21,77%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	5,25%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	3,59%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,86%
Information und Kommunikation – Telekommunikation	2,46%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	1,58%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	1,57%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	1,44%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	1,32%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,24%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	1,14%
Verkehr und Lagerei – Transport in Rohrfernleitungen	1,14%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Institutionen für Finanzierungsleasing	1,08%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	1,02%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	1,01%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	0,85%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,83%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Rückversicherungen	0,75%
Andere	11,58%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 6,56%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

○ ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert*** [(1)] ***?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

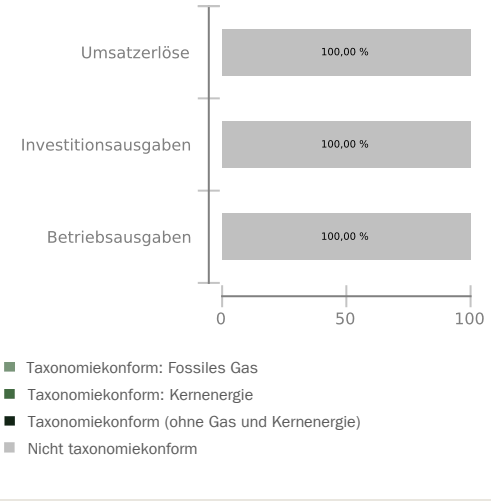
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

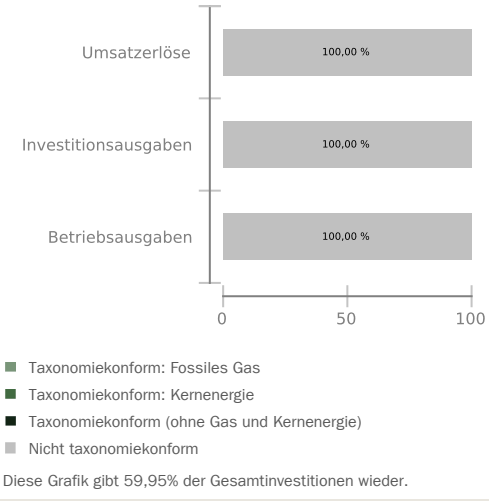
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 59,95% der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 26,99%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 52,52%

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies zwei Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, fünf im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und 20 im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Next-Gen Consumer
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YICDN2YHCAFG20

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 88,54% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html.

Des Weiteren stand das Produkt in Einklang mit den Bestimmungen der ESMA-Leitlinien 34-472-440 zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	83
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	17

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	83	78	87	83
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	17	22	13	17

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu mindestens einem ökologischen und/ oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO2-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO2-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche

SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	**Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)**
SDG 1: Keine Armut	0,62%
SDG 2: Kein Hunger	0,93%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	6,76%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,00%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	5,79%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,03%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,42%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	6,27%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,33%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,05%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt

investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit

dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die ≥5% ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder ≥10% aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder ≥10% aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen

Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier" beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			Zulässige Vermögenswerte	Datenabdeckung
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	31,70	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	59,58	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	1427,90	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	1519,17	100,00%	100,00%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	102,08	100,00%	100,00%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	512,05	100,00%	100,00%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4,33%	100,00%	100,00%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	47,12%	100,00%	100,00%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,06	70,30%	70,30%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	16,50%	100,00%	100,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01	100,00%	4,91%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,04	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,01%	100,00%	94,13%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,19%	100,00%	100,00%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
AMAZON.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	7,59	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	6,19	US
META PLATFORMS INC-CLASS A	Information und Kommunikation	5,95	US
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	5,95	US
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	Verarbeitendes Gewerbe	5,22	CH
FERRARI NV	Verarbeitendes Gewerbe	4,91	IT
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	4,52	US
HERMES INTERNATIONAL	Verarbeitendes Gewerbe	4,48	FR
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe	4,31	US
MASTERCARD INC – A	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,07	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

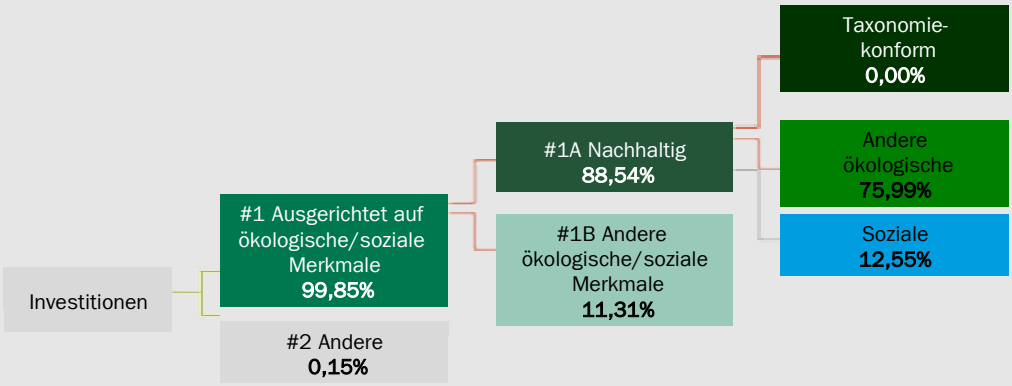
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 88,54%.
75,99% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 12,55% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,85%	97,80%	96,04%	95,00%
#2 Andere	0,15%	2,20%	3,96%	5,00%
#1A Nachhaltig	88,54%	88,18%	80,15%	86,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	11,31%	9,62%	15,89%	9,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	75,99%	71,08%	53,04%	40,00%
Soziale	12,55%	17,10%	27,11%	46,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Bekleidung	9,70%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	7,59%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	7,05%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	6,73%
Information und Kommunikation – Webportale	6,19%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	5,95%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	5,94%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	4,91%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Beherbergung	4,52%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	4,07%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	3,91%
Information und Kommunikation – Sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	3,45%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,34%
Verarbeitendes Gewerbe – Milchverarbeitung (ohne Herstellung von Speiseeis)	3,31%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	3,16%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,59%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	2,43%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	2,30%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von sonstiger Oberbekleidung	2,23%
Andere	10,62%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 4,33%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

○ ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert*** [(1)] ***?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

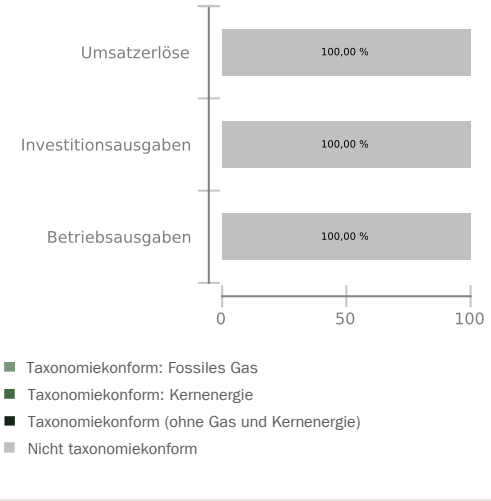
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

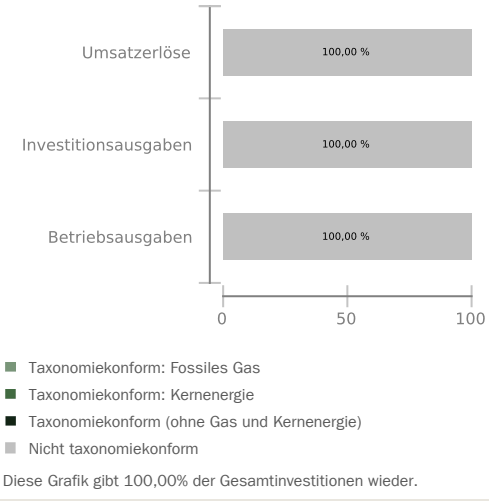
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 75,99%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 12,55%

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies sechs Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, eine im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und keine im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SQTZQN0X1QH054

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71,73% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus / Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) / FNG Siegel an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/

sustainable-investments/exclusions.html.

Des Weiteren stand das Produkt in Einklang mit den Bestimmungen der ESMA-Leitlinien 34-472-440 zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	92
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	8

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-3)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	92	88	94	93
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	8	12	6	7

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu mindestens einem ökologischen und/ oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO2-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO2-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche

SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	**Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)**
SDG 1: Keine Armut	0,68%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	4,01%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,24%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	10,47%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	1,26%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	1,89%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	16,45%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt

investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit

dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die ≥5% ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder ≥10% aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder ≥10% aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen

Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier" beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			**Zulässige Vermögenswerte**	**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	2543,98	100,00%	99,54%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	4338,56	100,00%	99,54%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	117666,1	100,00%	99,54%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	124548,6	100,00%	99,54%

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	189,15	100,00%	99,54%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	761,33	100,00%	99,54%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	100,00%	99,54%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	48,14%	100,00%	99,54%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,18	69,16%	69,16%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	3,09%	100,00%	99,54%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	100,00%	12,48%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,15	100,00%	99,54%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,46%	100,00%	99,54%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,36%	100,00%	94,17%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	32,74%	100,00%	99,54%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	7,94	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	7,87	US
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe	6,52	US
INTEL CORP	Verarbeitendes Gewerbe	5,43	US
APPLIED MATERIALS INC	Verarbeitendes Gewerbe	5,15	US
NOKIA OYJ	Verarbeitendes Gewerbe	4,76	FI
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	Verarbeitendes Gewerbe	3,85	KR
APPLE INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,47	US
SYNOPSYS INC	Information und Kommunikation	2,26	US
ARGENX SE	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	2,23	NL
ANALOG DEVICES INC	Verarbeitendes Gewerbe	2,15	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

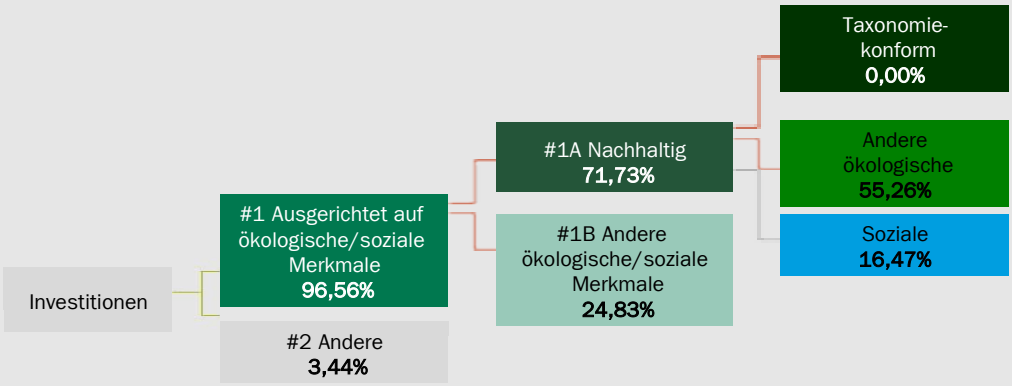
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 71,73%.
55,26% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 16,47% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)	Anteil der Vermögensallokation (J-3)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	96,56%	99,48%	98,57%	100,00%
#2 Andere	3,44%	0,52%	1,43%	0,00%
#1A Nachhaltig	71,73%	72,70%	69,65%	92,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	24,83%	26,78%	28,92%	8,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	55,26%	65,24%	50,19%	38,00%
Soziale	16,47%	7,46%	19,46%	54,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	17,21%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	14,24%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	14,02%
Information und Kommunikation – Webportale	7,87%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	7,52%
Information und Kommunikation – Sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	4,20%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	3,19%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	2,95%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	2,54%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	2,34%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Forschung und Entwicklung	2,23%
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	2,15%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Batterien und Akkumulatoren	2,06%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von optischen und fotografischen Instrumenten und Geräten	1,95%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	1,88%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,69%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,42%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	1,36%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	1,29%
Andere	7,90%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 0,00%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

○ *Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert (1) ?*

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

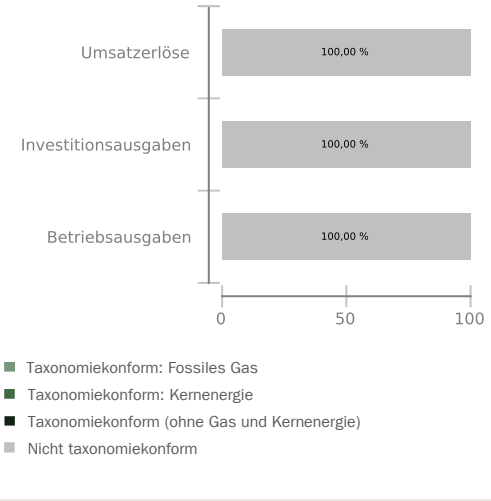
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

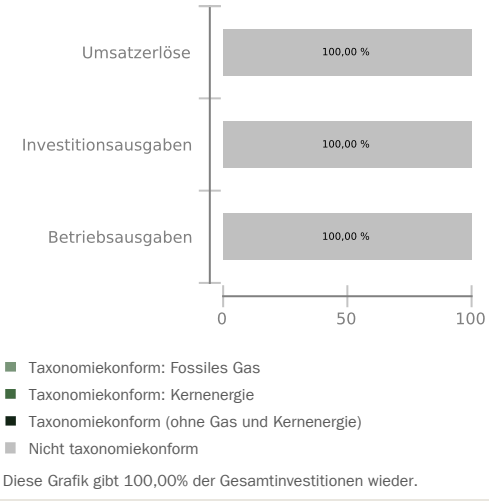
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-3)
0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 55,26%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 16,47%

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies zwei Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, eine im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und sechs im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Swiss SME Plus
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008EQX0ET0PARD57

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50,23% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-

investments/exclusions.html.

Des Weiteren stand das Produkt teilweise in Einklang mit den Bestimmungen der ESMA-Leitlinien 34-472-440 zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	67
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	33

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	67	68	77
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	33	32	23

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu mindestens einem ökologischen und/ oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO2-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO2-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit

Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	0,00%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	12,59%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,28%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,48%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	3,19%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	4,90%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen

Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die ≥5% ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder ≥10% aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder ≥10% aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem

Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier" beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			**Zulässige Vermögenswerte**	**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	116,21	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	171,41	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	5651,05	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	5938,68	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	407,45	100,00%	100,00%

3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	676,30	100,00%	100,00%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	100,00%	97,72%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	61,60%	100,00%	97,72%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,12	90,40%	90,40%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	9,07%	100,00%	97,72%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	Daten nicht verfügbar	100,00%	Daten nicht verfügbar
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,47	100,00%	97,72%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%

11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	2,28%	100,00%	97,72%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,97%	100,00%	51,38%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	28,96%	100,00%	97,72%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	Verarbeitendes Gewerbe	4,95	CH
BACHEM HOLDING AG	Verarbeitendes Gewerbe	4,47	CH
VAT GROUP AG	Verarbeitendes Gewerbe	4,09	CH
DAETWYLER HOLDING AG-BR	Verarbeitendes Gewerbe	3,85	CH
FORBO HOLDING AG-REG	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3,82	CH
DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe	3,76	CH
ALSO HOLDING AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe	3,76	CH
BELIMO HOLDING AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe	3,74	CH
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	Verarbeitendes Gewerbe	3,73	CH
BURKHALTER HOLDING AG	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	3,42	CH
SIKA AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe	3,41	CH
BELL FOOD GROUP AG - REG	Verarbeitendes Gewerbe	3,33	CH
HUBER + SUHNER AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe	3,12	CH
SKAN GROUP AG	Verarbeitendes Gewerbe	3,10	CH

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

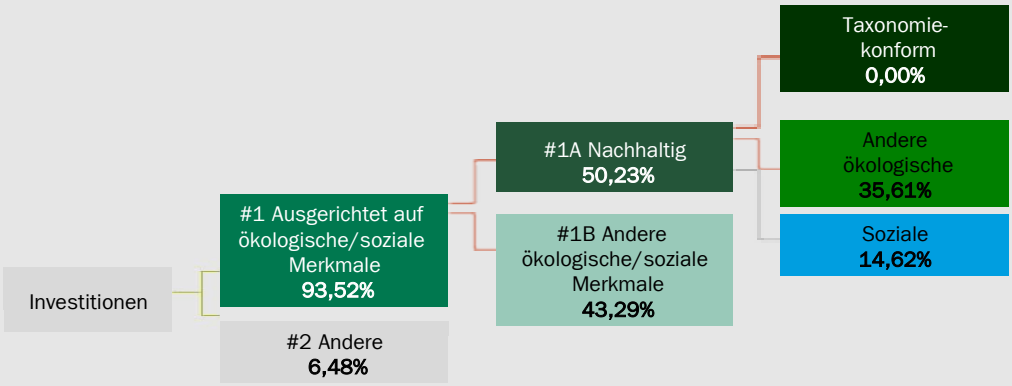
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 50,23%.
35,61% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 14,62% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	93,52%	92,24%	93,66%
#2 Andere	6,48%	7,76%	6,34%
#1A Nachhaltig	50,23%	39,21%	38,54%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	43,29%	53,03%	55,12%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	35,61%	25,14%	25,09%
Soziale	14,62%	14,07%	13,45%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe – Maschinenbau	12,74%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	8,92%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	6,29%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	6,15%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,47%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von hydraulischen und pneumatischen Komponenten und Systemen	4,09%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- und ähnlichen Instrumenten und Vorrichtungen	3,99%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,82%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,76%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	3,76%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	3,73%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektronischen Bauelementen	3,71%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Architektur- und Ingenieurbüros	3,42%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Klebstoffen	3,41%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	3,12%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	3,10%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Wellpapier und -pappe sowie von Verpackungsmitteln aus Papier, Karton und Pappe	2,63%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von sonstigen Waren	2,57%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Lokomotiven und Schienenfahrzeugen	2,57%
Andere	13,75%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 0,00%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

○ *Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert (1) ?*

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

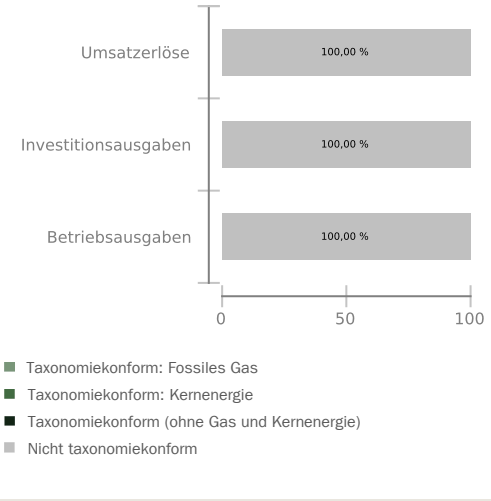
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

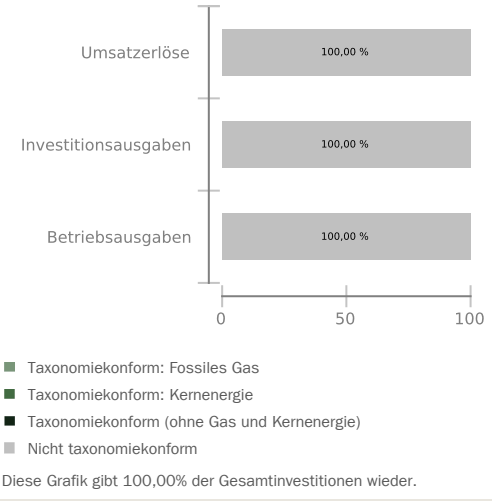
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
0,00%	0,00%	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 35,61%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 14,62%

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies 25 Interaktionen im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung, elf im Rahmen der Stewardship-Maßnahmen und keine im Management-Bereich statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Commodity – Transition Enhanced
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299009XPCA8S1ZBG992

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: __%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71,12% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Investitionsprozess mit dem Ziel, ein überdurchschnittlich gutes ESG-Profil für das gesamte Portfolio gemäß der von J. Safra Sarasin („JSS“) entwickelten Nachhaltigkeitsmatrix zu erreichen.

Das ESG-Rating von JSS bewertet die Emittenten im Verhältnis zu ihrer Vergleichsgruppe und reicht von A für Emittenten, die in die Spitzenklasse eingestuft werden, bis zu D für Emittenten, die ggf. eine umstrittene Geschäftstätigkeit ausüben. Beim nachhaltigen Investieren werden Emittenten, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und bei denen die Wahrscheinlichkeit für erhebliche Beeinträchtigungen daher erhöht ist, mit C (schlechteste Leistung im Branchenvergleich) oder D (wegen umstrittener Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen) bewertet. Die Analyse von Nachhaltigkeitsfaktoren erstreckt sich auch auf Länder, was es JSS ermöglicht, die Kreditratings von Staaten unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu analysieren. JSS misst die nachhaltige Wirtschaftsleistung eines Landes nach (i) der Verfügbarkeit von natürlichen Ressourcen und (ii) danach, wie effizient diese eingesetzt werden. Die Nachhaltigkeitsbewertungen von Ländern stellen ein ergänzendes Instrument der finanziellen Analyse ihrer Kreditratings dar.

Das Produkt wandte zusätzlich zu den Standard-Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen), wie sie in den Ausschluss-Unterrichtlinien der Richtlinien von J. Safra Sarasin für nachhaltiges Investieren definiert sind, die Ausschlusskriterien gemäß StandardPlus/Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (Paris-aligned Benchmark, „PAB“) an.

Des Weiteren stand das Produkt in Einklang mit den Bestimmungen der ESMA-Leitlinien 34-472-440 zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden. Weitere Informationen erhalten Sie unter https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-investments/exclusions.html. Bei nachhaltigen Investitionen, die sowohl zu Umweltzielen als auch zu sozialen Zielen beitragen, wird der zugrunde liegende Beitrag zu gleichen Teilen (50/50) auf die beiden Kategorien aufgeteilt, um sicherzustellen, dass es nicht zu Doppelzählungen kommt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	86
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	14

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	86	95
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	14	5

Für den aktuellen Zeitraum und die vorherigen Zeiträume, die dargestellt sind, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren keiner externen Prüfung unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu mindestens einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bei und vermeiden gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen. Zu diesen Zielen können u. a. die Reduktion von CO2-Emissionen, Erhöhung der Biodiversität, Bekämpfung von Ungleichheit und Förderung des sozialen Zusammenhalts gehören. Ein Unternehmensemittent gilt als nachhaltige Investition, wenn entweder (1) mindestens 5% des Umsatzes des Emittenten auf mindestens eines der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, „UN SDGs“) ausgerichtet sind oder (2) der Emittent operative Spitzenleistungen erbringt, d. h., wenn er mindestens 85% seiner Vergleichsgruppe im Hinblick auf mindestens einen sehr wesentlichen ökologischen oder sozialen Indikator übertrifft, oder (3) der Emittent sich ein Ziel zur Reduzierung von CO2-Emissionen, das von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigt wurde, oder ein gleichwertiges Ziel gesetzt hat oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums erreichen wird. Ein staatlicher Emittent gilt als nachhaltige Investition, wenn er entweder (1) im Hinblick auf die Bewertung der ökologischen und sozialen Säule seine Vergleichsgruppe übertrifft oder (2) beträchtliche SDG-Umsätze aufweist (aggregierte SDG-Umsätze für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Umsatztrend aufweist. Ein Wertpapier gilt auch als nachhaltige Investition, wenn es sich dabei um eine Anleihe mit Label (grün, sozial oder nachhaltig) oder mit Nachhaltigkeitsbezug gemäß Marktstandards wie den Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond oder Sustainability-Linked Principles der

International Capital Market Association (ICMA) handelt.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	3,60%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	3,84%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,12%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,20%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	0,71%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,48%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,01%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,04%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	2,20%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,07%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigte mindestens die obligatorischen wichtigsten negativen Auswirkungen, je nach Datenverfügbarkeit und -qualität. Dies wurde durch den Ausschluss von Investitionen erreicht, die die ökologischen oder sozialen Mindestschwellenwerte nicht erreichten, sowie durch den Austausch mit Unternehmen und Körperschaften, in die das Produkt investiert ist. Mitwirkungsmaßnahmen dienen der Unterstützung einer langfristigen, nachhaltigen Entwicklung, um den langfristigen Unternehmenswert durch die Förderung einer guten Unternehmensführung und einer starken sozialen und ökologischen Performance zu steigern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Die Definition des ESG-Auswahlverfahrens und Anlageuniversums beruht auf den Richtlinien und der Strategie von JSS für nachhaltiges Investieren, in denen die Prinzipien mehrerer internationaler Übereinkommen und Normen enthalten sind, u. a.:

die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,

die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte,

der Global Compact der Vereinten Nationen,

die OECD-Grundsätze der Corporate Governance,

die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte,

die Arbeitsstandards der ILO,

das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unternehmen

THG-Emissionen, CO2-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die ≥5% ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder ≥10% aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder ≥10% aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO2-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO2-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO2-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um durchschnittlich 7% verringert. Ab 2030 wird das Ziel linear gesenkt, bis das Netto-Null-Ziel im Jahr 2035 schließlich erreicht wird. Die THG-Emissionen des Portfolios auf der Grundlage der Unternehmen, in die investiert wird, werden in tCO2e pro Mio. USD des Unternehmenswertes (EVIC) ausgedrückt.

Tätigkeiten, die sich negativ auf die Biodiversität auswirken (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren, in denen Biodiversität und Landnutzung wesentliche ESG-Faktoren darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf Biodiversität und Landnutzung. Hierzu zählt auch eine Bewertung der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens auf die Biodiversität. Zudem wird Palmöl konsequent ausgeschlossen.

Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Emissionen in Wasser (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Emissionen in Wasser erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Wasserbewirtschaftung. Die Wasserbewirtschaftung umfasst eine Bewertung wassereffizienter Produktionsprozesse, Trends bei der Wasserintensität sowie messbare, zeitlich befristete Zielvorgaben zur Senkung des Wasserverbrauchs. Für diese Messgröße ist die Datenabdeckung äußerst gering. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
In Sektoren mit beträchtlichen Schadstoffemissionen und schädlichen Abfällen erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine Schadstoffemissionen und seine Abfallwirtschaft. Der Umgang mit Schadstoffemissionen umfasst eine Bewertung der Bemühungen zur Kontrolle und Verringerung der Menge giftiger und krebserregender Nebenprodukte im Rahmen der Geschäftstätigkeit, Trends bei der Schadstofffreisetzung sowie messbare, zeitlich begrenzte Zielvorgaben zur Reduzierung von Schadstoffemissionen.

Verstöße gegen UNGC-Grundsätze (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS schließt Unternehmen, die an schwerwiegenden Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze beteiligt sind, von all seinen Anlagestrategien aus und verfügt über einen strukturierten internen Prozess sowie Unternehmensführungsstandards für den Umgang mit solchen Verstößen.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix bewertet die Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf ihre Einführung und Umsetzung von Richtlinien, Überwachungssystemen und Beschwerdemechanismen

in Bezug auf die Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Zu diesem Zweck werden relevante ESG-Schlüsselaspekte bewertet, die eine Überprüfung der genannten Compliance-Strukturen umfassen. JSS setzt auch die laufende Überwachung von ESG-Vorfällen fort, die eine Überprüfung auf Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze beinhaltet.

Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
Die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix verfolgt in Bezug auf das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle einen risikobasierten Überwachungsansatz, wobei den gegenwärtigen Beschränkungen hinsichtlich weltweit konsistenter, zuverlässiger und vergleichbarer gemeldeter Daten Rechnung getragen wird. Dieser Ansatz umfasst die Überprüfung auf wesentliche Kontroversen im Zusammenhang mit Lohngerechtigkeit und -diskriminierung. Wenn solche Kontroversen von erheblicher Bedeutung sind, können sie den „JSS Social Controversy Multiplier" beeinflussen und sich somit auf die von JSS ermittelte ESG-Gesamtbewertung des Unternehmens auswirken.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
JSS überprüft die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, indem es seine Rechte als Eigentümer wahrnimmt. Hierzu gehören die Stimmrechtsausübung und die Durchführung von Stewardship-Maßnahmen.

Engagement in umstrittenen Waffen (berücksichtigt für Ausschlüsse)
JSS wird seiner Verantwortung in Bezug auf umstrittene Waffen aktiv gerecht, indem es sie konzernweit ausschließt. JSS investiert keine Eigenmittel in Wertpapiere von Unternehmen, die im Bereich der umstrittenen Waffen tätig sind. Ferner übernimmt JSS keine Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsdienstleistungen für solche Unternehmen bzw. keine Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kapitalmärkten oder Fusionen und Übernahmen.

Staatsanleihen

THG-Emissionsintensität (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die externen Umweltkosten eines Landes. Bewertet werden unter anderem die Treibhausgasemissionen pro Kopf.

Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (berücksichtigt innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)
Für das ESG-Rating von JSS für Staaten erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Landes in Bezug auf Grundrechte.

Indikator/Kennzahl für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			**Zulässige Vermögenswerte**	**Datenabdeckung**
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	525,01	64,23%	61,60%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	397,85	64,23%	61,60%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	26321,80	64,23%	61,90%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	27106,20	64,23%	60,73%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	71,40	64,23%	60,73%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	603,62	64,23%	61,31%

4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,14%	64,23%	61,91%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	58,57%	64,23%	60,74%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,02	13,52%	13,52%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0,57%	64,23%	61,91%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	64,23%	0,57%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01	64,23%	59,42%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	64,23%	64,23%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	39,55%	64,23%	61,91%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,72%	64,23%	50,29%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,66%	64,23%	27,84%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	64,23%	64,23%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	223,47	35,77%	35,77%
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0 (0,00%)	35,77%	34,33%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN				
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

Auswirkungen: Der Wert gibt das nicht-normalisierte Engagement gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene an. Dies bedeutet, dass den PAI-Werten die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements zugrunde liegen.

Zulässige Vermögenswerte: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios (einschließlich Barmittel), auf den sich der PAI bezieht. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die sich auf ein Unternehmen beziehen, in das investiert wird.

Datenabdeckung: Prozentualer Anteil des verwalteten Vermögens des gesamten Portfolios, für den PAI-Indikator-Daten zur Verfügung stehen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 – 30.06.2026

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
US-STAATSANLEIHE (TREASURY NOTEBOND) 3,875% 31.05.27	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,30	US
US-STAATSANLEIHE (TREASURY NOTEBOND) 3,75% 30.04.27	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,16	US
US-STAATSANLEIHE (TREASURY NOTEBOND) 3,625% 31.08.27	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,16	US
US-STAATSANLEIHE (TREASURY NOTEBOND) 3,875% 31.07.27	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,12	US
US-STAATSANLEIHE (TREASURY NOTEBOND) 3,375% 15.09.27	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,09	US
US-SCHATZWECHSEL (TREASURY BILL) ZCP 06.08.26	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,06	US
US-SCHATZWECHSEL (TREASURY BILL) ZCP 03.09.26	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,06	US
US-STAATSANLEIHE (TREASURY NOTEBOND) 4,625% 15.10.26	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,03	US
US-STAATSANLEIHE (TREASURY NOTEBOND) 3,5% 30.09.27	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,02	US
US-STAATSANLEIHE (TREASURY NOTEBOND) 3,5% 31.10.27	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,02	US
US-STAATSANLEIHE (TREASURY NOTEBOND) 3,75% 31.08.26	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	0,99	US
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 6,0% 26.04.27	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	0,98	SNAT
INTERNATIONALE BANK FÜR WIEDERAUFBAU 0,75% 24.11.27	Tätigkeiten gebietsfremder Organisationen und Stellen	0,98	SNAT
US-STAATSANLEIHE (TREASURY NOTEBOND) 4,5% 15.04.27	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	0,96	US
US-STAATSANLEIHE (TREASURY NOTEBOND) 4,375% 31.07.26	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	0,96	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet.

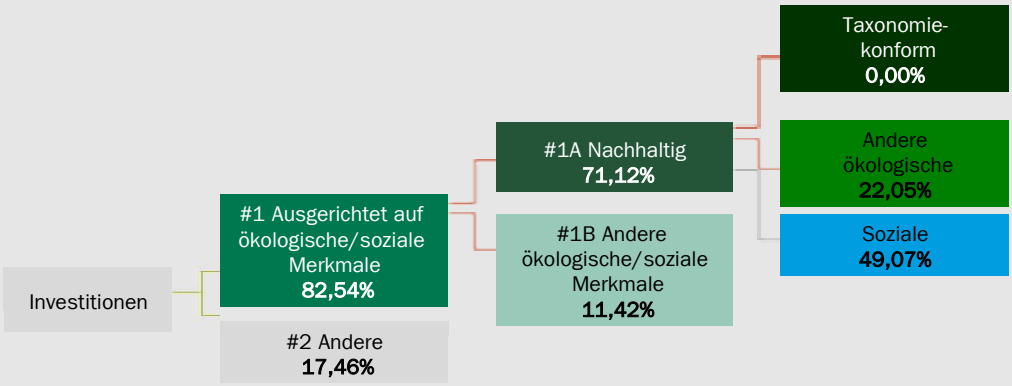
Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 71,12%.
22,05% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 49,07% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	82,54%	88,10%
#2 Andere	17,46%	11,90%
#1A Nachhaltig	71,12%	76,83%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	11,42%	11,27%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%
Andere ökologische	22,05%	42,07%
Soziale	49,07%	34,76%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	23,84%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	18,06%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	14,20%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	11,12%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	7,47%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	4,92%
Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften - Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften	3,61%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,78%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	2,52%
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung auf den Gebieten Gesundheitswesen, Bildung, Kultur und Sozialwesen	2,07%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	1,38%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1,36%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	0,95%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	0,90%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	0,88%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Zentralbanken	0,55%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	0,54%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Seifen, Wasch- und Reinigungsmitteln	0,54%
Verarbeitendes Gewerbe – Herstellung von Süßwaren (ohne Dauerbackwaren)	0,53%
Andere	1,01%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen. Das durchschnittliche Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wurde anhand des Clean Market Value der Portfoliobestände (d. h. ohne aufgelaufene Zinsen) zum Quartalsende über das gesamte Geschäftsjahr berechnet. Das Engagement in den einzelnen Wirtschaftssektoren wird anhand des Nettoinventarwerts des Produkts zum Quartalsende gewichtet. Ist ein Wirtschaftssektor zum Ende eines oder mehrerer Quartale des Geschäftsjahres des Produkts nicht vertreten, wird seine Gewichtung bei der Berechnung des durchschnittlichen Engagements in diesem Wirtschaftssektor mit null angesetzt.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 3,14%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

○ *Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert (1) ?*

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

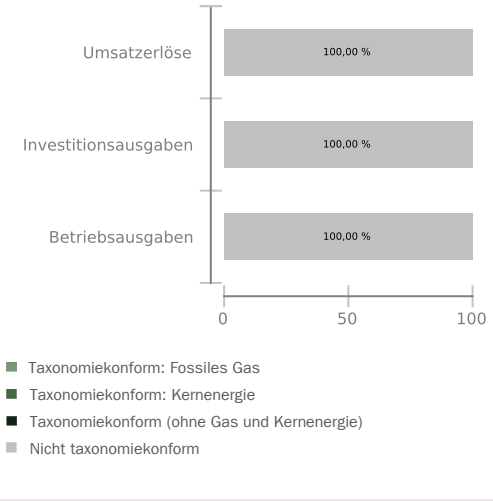
(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

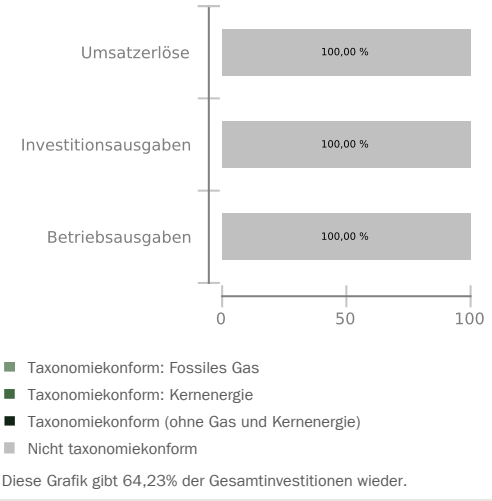
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt 64,23% der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	**Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)**
0,00%	0,00%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 22,05%

Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein; allerdings ist der Anlageverwalter gegenwärtig nicht in der Lage, den Anteil der zugrundeliegenden Investitionen des Finanzprodukts, berechnet gemäß der EU-Taxonomie, genau anzugeben. Diese Position wird jedoch weiterhin geprüft, während die zugrundeliegenden Regelungen im Laufe der Zeit fertiggestellt und mehr zuverlässige Daten verfügbar werden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 49,07%

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In der Rubrik „#2 Andere“ enthalten sind:

- Barmittel (Sichteinlagen oder Tagesgeldkonten), die zur Steuerung der Liquidität des Finanzprodukts nach Zeichnungen/Rücknahmen und/oder zur Steuerung des Marktexposure erforderlich sind.

- Derivate, die zur Absicherung und/oder effizienten Portfolioverwaltung und/oder vorübergehend für die Steuerung des Exposure nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.

- Vermögenswerte ohne Bewertung von JSS (sofern vorhanden) sowie alle Vermögenswerte, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.

Es galten Mindeststandards in den Bereichen Umwelt und Soziales. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Im Geschäftsjahr fanden überdies sieben Interaktionen im Management-Bereich, aber keine im Rahmen der ESG-bezogenen Mitwirkung / der Stewardship-Maßnahmen statt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

  Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.