



J. Safra Sarasin

JSS Investmentfonds SICAV

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

R.C.S. Luxemburg B 40.633

**Jahresbericht inklusive geprüften Jahresabschluss
zum 30.06.2025**

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Bericht der Verwaltungsrats	6
Bericht des Abschlussprüfers	11
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2024 bis 30.06.2025	21
Statistische Angaben	28
Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025	49
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025	65
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG	65
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets	69
JSS Sustainable Equity - Global Dividend	72
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)	74
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	76
JSS Sustainable Equity - Global Thematic	79
JSS Sustainable Bond - Global Short-term	80
JSS Sustainable Bond CHF	83
JSS Sustainable Bond - Euro Broad	85
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	91
JSS Sustainable Equity - Europe	96
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035	97
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global	99
JSS Sustainable Equity - USA	100
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities	101
JSS Sustainable Equity - Green Planet	110
JSS Bond - USD High Yield	111
JSS Sustainable Bond - Total Return Global	120
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer	123
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors	124
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency	125
JSS Equity - All China	126
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus	128
JSS Commodity - Transition Enhanced	129
Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	132
Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht	152
Sonstige Angaben (ungeprüft)	172

Verwaltung und Administration

INGETRAGENER SITZ DER GESELLSCHAFT

5 Allée Scheffer, (seit dem 06.03.2025)
L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

11-13, Boulevard de la Foire, (bis zum 05.03.2025)
L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.,
19, Boulevard Joseph II, (seit dem 01.10.2024)
L-1840 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

11-13, Boulevard de la Foire, (bis zum 30.09.2024)
L-1528 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 Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets,
JSS Sustainable Equity - Global Dividend,
JSS Sustainable Equity - Global Thematic,
JSS Sustainable Bond CHF,
JSS Sustainable Bond - Euro Broad,
JSS Sustainable Bond EUR Corporates,
JSS Sustainable Equity - Europe,
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035,
JSS Sustainable Equity - USA,
JSS Sustainable Equity - Green Planet,
JSS Sustainable Bond - Total Return Global,
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities,
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer,
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors,
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency,
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG,

JSS Sustainable Bond - Global Short-term.

Sarasin & Partners LLP,
Juxon House, 100 St. Paul's Churchyard,
London EC4M 8BU, Vereinigtes Königreich
Verwaltete Teilfonds:
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global,
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)

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

INFORMATIONSTELLE IN GIBRALTAR

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

FACILITY AGENT UND ZAHLSTELLE IN IN GROSSBRITANNIEN

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

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

Bericht der Verwaltungsrats

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG

Der JSS Sustainable Bond – Global Emerging Markets Corporate IG P USD acc erzielte in einem für Zinsen und festverzinsliche Wertpapiere volatilen Umfeld eine Rendite von 5,44 %. Der Fonds profitierte von dem attraktiven Carry bei seinen Anleihepositionen, der Verengung der Spreads bei Anleihen mit hohem Beta und einem deutlichen Rückgang der Renditen von US-Staatsanleihen mit kürzerer Laufzeit (-100 Basispunkte), wobei der Anstieg der Renditen am langen Ende Letzteres teilweise ausglich. Die kurzfristigen Renditen in den USA sanken, nachdem die Fed aufgrund der nachlassenden Inflation in den USA im September mit Zinssenkungen begonnen hatte, aber die Risiken im Zusammenhang mit dem sich ausweitenden Haushaltsdefizit haben zu einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung bei langen Laufzeiten geführt. Zudem führte die Geo-Politik der USA im Berichtszeitraum zu erheblichen Schwankungen und Volatilität der Zinssätze. In den Monaten vor den US-Wahlen und dann später im April, als die US-Regierung einen Handelskrieg gegen ihre Partner begann, weiteten sich die Spreads für Anleihen aufgrund der zunehmenden Unsicherheit vorübergehend deutlich. Mehrfach revidierten die Marktteilnehmer auch den Zeitpunkt und die Häufigkeit der für das Jahr erwarteten Zinssenkungen der Fed (die US-Wirtschaft entwickelt sich besser als erwartet), was zu einem Nachgeben und anschließenden Wiederanstieg der Renditen von US-Staatsanleihen führte. Betrachtet man die Fundamentaldaten, sind wir sehr vorsichtig in den Berichtszeitraum gestartet und haben uns auf hochwertige Anleihen der Schwellenländer konzentriert. Zudem haben wir unser Engagement in Hochzinsanleihen beschränkt gehalten. Außerdem haben wir unsere Übergewichtung in Anleihen mit langer Laufzeit aufgelöst und angesichts erhöhter geopolitischer Risiken im Nahen Osten Kreditabsicherungen eingesetzt. Wir gingen Engagements in Anleihen ein, die in ihrer Wertentwicklung etwas hinterherhinkten, bei denen wir jedoch nach wie vor von deren Fundamentaldaten und dem von ihnen gebotenen Spread-Puffer überzeugt sind.

JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets

Der JSS Sustainable Equity Systematic Emerging Markets P USD dist erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 17,02 %. Im Verlauf des zwölfmonatigen Berichtszeitraums haben sich die Schwellenländeraktien nach dem Beginn von Trump 2.0 und dem Trends vorantreibenden KI-Boom die „Wall of Worry“ (Mauer der Sorgen) überwunden. Dieser Zeitraum markierte eine Trendwende für viele der großen Gewinner des Jahres 2023 und eine Wiederbelebung der Risikobereitschaft an den asiatischen Märkten sowie Rückenwind aufgrund des sinkenden US-Dollar. Mehrere aufeinanderfolgende wachstumsorientierte Aussagen der chinesischen Staatsführung sowie ein liberalerer Ton gegenüber dem Technologiesektor führten zu zweistelligen Kursgewinnen bei chinesischen Aktien. Das Umfeld erwies sich als positiv für die auf Wachstum und Dynamik ausgerichtete Auswahl sowie für das geringere Engagement der Strategie in Schwerindustrie und Rohstoffproduzenten. Dies führte zu einer positiven relativen Performance des Fonds, wobei sich die Auswahl und Allokation in China, Taiwan und Brasilien als die wichtigsten positiven Treiber erwiesen. Die strukturelle Untergewichtung in Saudi-Arabien und Mexiko aufgrund der relativ schwachen ESG-Performance dieser Märkte wirkte sich ebenfalls positiv aus. Als negativ erwies sich, dass die Übergewichtung in Indien die Performance belastete, da indische Aktien aufgrund hoher Bewertungen und eines rückläufigen Kreditzyklus zu kämpfen hatten.

JSS Sustainable Equity - Global Dividend

Der JSS Sustainable Equity Global Dividend P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 10,51 %. Die Segmente Kommunikationsdienstleistungen, Energie und Finanzen wurden aufgestockt, während IT und Industrie reduziert wurden. Die Aufstockung im Segment Kommunikationsdienstleistungen ist auf die Aufnahme von Publicis und AT&T zurückzuführen. Die Aufstockung im Segment Energie ist auf den Kauf von Baker Hughes zurückzuführen, während die Aufstockung im Segment Finanzdienstleistungen dem Kauf von ING und der starken Performance unserer Aktien in diesem Sektor zuzuschreiben ist. Die IT-Allokation wurde durch die Veräußerung von Microchip Technology reduziert, um Konzentrationsrisiken im Halbleiterbereich zu vermeiden. Broadcom und Texas Instruments hingegen wurden aufgrund ihrer soliden Fundamentaldaten beibehalten. Das Industriesegment wurde reduziert, da wir UPS und Kuehne & Nagel auflösten, um das Engagement im globalen Handel zu verringern. 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 nicht in unserer Strategie enthalten. Grundsätzlich erzielten die meisten unserer Unternehmen über den Erwartungen liegende Ergebnisse, und sie nahmen weitere Erhöhungen ihrer Dividendenausschüttungen vor.

JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)

Der JSS Sustainable Multi Asset – Thematic Balanced (EUR) P EUR dist erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 0,49 % und blieb damit um 6,56 % hinter der Benchmark zurück. Als Hauptgrund für diese relative Schwäche erwies sich die Wertentwicklung bei den Aktienpositionen. Nach einer starken Erholung im zweiten Halbjahr 2024 gerieten die globalen Aktienmärkte Anfang 2025 angesichts der zunehmenden politischen Unsicherheit in den USA unter Druck. Die unterdurchschnittliche Performance des Fonds im bei den Aktien war zurückzuführen auf den Zeitpunkt unserer Neugewichtung von Aktien und, was noch wichtiger ist, die Ausrichtung unseres Portfolios auf Qualität und Wachstum. Als sich die Märkte auf zyklische, wertorientierte Aktien verlegten, fiel unsere Bevorzugung von hochwertigeren Wachstumswerten zurück. Dieser gegenläufige Trend belastete die Aktienrenditen und war die vorwiegende Ursache für die insgesamt schwache Performance des Fonds. Im Segment festverzinslicher Wertpapiere belasteten die Anleihen des Fonds die relative Performance. Faktoren, die die relative Performance einschließlich des Segments festverzinslicher Wertpapiere beeinflussten: A) der Zeitpunkt unserer Entscheidungen zum Zinsrisiko in einer Phase volatiler Zinsen, B) der Zeitpunkt unserer Entscheidungen zur Vermögensallokation in Anleihen und C) unsere Untergewichtung italienischer Staatsanleihen, die wir aufgrund des Mandats nicht in größerem Umfang halten dürfen.

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

Der JSS Twelve Sustainable Insurance Bond P EUR acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 7,23 %. In den vergangenen zwölf Monaten zeigten Versicherungsanleihen trotz makroökonomischer Schwankungen und einer sich wandelnden Politik der Zentralbanken eine hohe Robustheit sowie eine konstante Nachfrage. Die Marktstimmung wurde stark von Inflationstrends, Zinssenkungen durch wichtige Zentralbanken (EZB, Fed) und geopolitischen Entwicklungen einschließlich der US-Handelspolitik und Spannungen im Nahen Osten beeinflusst. Im Jahresverlauf erreichten die Neuemissionen im Versicherungssektor einen Rekordstand, da Investoren von attraktiven Renditen und soliden Fundamentaldaten wie robusten Solvabilitätskennzahlen und positiven Gewinnüberraschungen angezogen wurden. Der Fonds hielt taktisch hohe Barbestände, um damit die Volatilität zu steuern, und war sowohl am Primär- als auch am Sekundärmarkt aktiv. Die Nachfrage nach Neuemissionen war durchweg lebhaft, was häufig zu überzeichneten Emissionen und einer günstigen Kursentwicklung führte. Versicherungsanleihen erzielten über weite Phasen hinweg eine überdurchschnittliche Performance gegenüber breiter gefassten Kreditpapieren und festigten damit ihre Rolle als defensive Anlage innerhalb von Anleiheportfolios.

JSS Sustainable Equity - Global Thematic

Der JSS Sustainable Equity Global Thematic P EUR dist verbuchte im Berichtszeitraum eine Rendite von -2,58 %. Im Verlauf des Berichtszeitraums änderte das Managementteam das Engagement des Fonds in mehrfacher Hinsicht: Es senkte unerwünschte Verzerrungen, indem es das Engagement in Nordamerika erhöhte, um ein ausgewogenes regionales Engagement zu erreichen, erhöhte das Engagement in den Störfaktoren Qualität und Wachstum und reduzierte die Positionen auf 40 Titel, um starke Überzeugungen widerzuspiegeln.

Auf Sektorebene baute der Fonds ein Engagement im Bankensektor auf, das positive Auswirkungen hatte, da sich dieser Sektor im Berichtszeitraum nach wie vor stark entwickelte. Das leicht übergewichtete Engagement im Segment Informationstechnologie wurde beibehalten, jedoch wurden die Halbleitersausrüstungsunternehmen durch eine umfangreichere Position in Nvidia und eine neue Position in Broadcom ersetzt. Das Engagement im Gesundheitssektor wurde angesichts der hohen Unsicherheit in diesem Sektor verringert. Das Engagement in Finanzdienstleistungen (mit neuen Titeln wie S&P Global) oder geschäftlichen und fachlichen Dienstleistungen wurde hinzugefügt (RELX, Republic Services). Der Fonds erzielte im Jahresverlauf eine positive Performance, fiel jedoch hinter die Performance der Benchmark zurück.

JSS Sustainable Bond - Global Short-term

Der JSS Sustainable Bond – Global Short Term P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 6,41 % und übertraf damit seine Benchmark (5,0 % für den 3-Monats-USD-Einlagenzinssatz). Der wichtigste positive Beitrag zur Performance ergab sich aus dem deutlichen Rückgang der Renditen kurzfristiger US-Staatsanleihen (-100 Basispunkte), dem attraktiven Carry der Anleihepositionen des Fonds sowie der hohen Spread-Kompression bei Beta-Anleihen. Die kurzfristigen Renditen in den USA sanken, nachdem die Fed aufgrund der nachlassenden Inflation in den USA im September mit Zinssenkungen begonnen hatte. Allerdings zeitigte dieser Schritt keine reibungslosen Ergebnisse. Die Geopolitik der USA führte zuweilen zu erheblichen Schwankungen und Volatilität der Zinssätze. In den Monaten vor den US-Wahlen und dann später im April, als die US-Regierung einen Handelskrieg gegen ihre Partner begann, weiteten sich die Spreads für Anleihen aufgrund der zunehmenden Unsicherheit vorübergehend deutlich. Mehrfach revidierten die Marktteilnehmer auch den Zeitpunkt und die Häufigkeit der für das Jahr erwarteten Zinssenkungen der Fed (die US-Wirtschaft entwickelt sich besser als erwartet), was zu einem Nachgeben und anschließenden Wiederanstieg der Renditen von US-Staatsanleihen führte. Betrachtet man die Fundamentaldaten, sind wir sehr vorsichtig in den Berichtszeitraum gestartet und haben uns auf hochwertige Anleihen der Schwellenländer konzentriert. Jedoch haben wir unser Engagement in erstklassigen Hochzinsanleihen schrittweise erhöht, sobald die Renditen attraktive Erträge boten, wobei wir uns auf ein Engagement von weniger als 30 % beschränkt haben. Angesichts der positiven Bonitätsentwicklung türkischer Staatsanleihen nahmen wir opportunistisch Unternehmensanleihen des Landes in unser Portfolio auf. Darüber hinaus gingen wir Engagements in Anleihen ein, die in ihrer Wertentwicklung etwas hinterherhinkten, deren Fundamentaldaten wir jedoch weiterhin für solide halten, wie beispielsweise kuwaitische Banken.

JSS Sustainable Bond CHF

Der JSS Sustainable Bond CHF P CHF dist erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 2,66 %. Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde die Duration des Fonds untergewichtet, was sich negativ auf die Performance auswirkte. Im Februar 2024 wurde sie auf Übergewichtung angehoben. Dies hatte einen positiven Einfluss auf das Portfolio. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) senkte ihren Leitzins in vier Schritten von September 2024 bis Juni 2025 auf 0 %. Dies führte zu einer Versteilung der Zinsstrukturkurve und hatte leicht positive Auswirkungen auf das Portfolio. Die Kreditspreads blieben während des gesamten Berichtszeitraums weitgehend stabil, erweiterten sich jedoch im April 2025 nach der Ankündigung von Zöllen durch Präsident Trump deutlich. Davon wurde der Fonds jedoch nur zum Teil beeinträchtigt. Die Performance-Treiber des Fonds im Berichtszeitraum waren:

- Duration: Positive Performance im Vergleich zur Benchmark
- Positionierung an der Zinsstrukturkurve: Positive Performance im Vergleich zur Benchmark
- Allokation: Positive Performance im Vergleich zur Benchmark
- Auswahl: Negative 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 4,34 %. Die Duration des Fonds wurde im Berichtszeitraum aktiv verändert. Im Durchschnitt wurde sie jedoch im Verlauf des gesamten Berichtszeitraums länger gehalten als die Benchmark, wobei die Abweichungen aufgrund weniger ausgeprägter Trends geringer ausfielen. Zudem profitierte unsere Strategie von dem positiven Beitrag unserer Engagements in nachrangigen Finanzwerten, bei denen wir eine Verengung beobachteten.

Die Performance-Treiber des Fonds im Berichtszeitraum waren:

- Duration: Positive Bruttoperformance im Vergleich zur Benchmark
- Allokation: Positive Bruttoperformance im Vergleich zur Benchmark
- Auswahl: Positive Bruttoperformance im Vergleich zur Benchmark

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Der JSS Sustainable Bond – EUR Corporates P EUR dist erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 6,05 %. Die Kreditsensitivität des Fonds wurde im Berichtszeitraum aktiv verändert. Im Durchschnitt wurde sie jedoch im Verlauf des gesamten Berichtszeitraums länger gehalten als die Benchmark. Die Kreditspreads waren sehr starken Schwankungen ausgesetzt. Unsere Strategie profitierte von dem positiven Beitrag unserer Engagements in nachrangigen Finanzwerten, bei denen wir eine erhebliche Verengung beobachteten.

Die Performance-Treiber des Fonds im Berichtszeitraum waren:

- Duration: Positive Bruttoperformance im Vergleich zur Benchmark
- Allokation: Positive Bruttoperformance im Vergleich zur Benchmark
- Auswahl: Positive Bruttoperformance im Vergleich zur Benchmark

JSS Sustainable Equity – Europe

Der JSS Sustainable Equity Europe P EUR dist verbuchte im Berichtszeitraum eine Rendite von -4,97 %. In Europa blieb das Wachstum 2024 schwach, während sich die Konjunktur in den USA über das gesamte Jahr 2024 hinweg bemerkenswert gut entwickelte, auch wenn sich seine Dynamik zu Beginn des zweiten Halbjahrs etwas abschwächte. Die Ankündigung reziproker Zölle auf US-Importe stürzte die Märkte Anfang 2025 in eine Phase der Turbulenzen. Jedoch konnten die Märkte im April 2025 fast alle zuvor erlittenen Verluste wieder wettmachen. Im Berichtszeitraum schnitt der JSS Sustainable Equity – Europe schlechter ab als der MSCI Europe Net Return. Die Aktienauswahl und der Anlagestil wirkten sich negativ auf die Fondsperformance aus, wohingegen die Währungsallokation einen leicht positiven Effekt bewirkte. Die Aufnahme ins Portfolio von Lonza in den letzten zwölf Monaten wirkte sich positiv auf die Performance aus. Im Gegensatz dazu wirkte sich die Aufnahme von Rentokil negativ aus. Die besten Beiträge im Berichtszeitraum kamen von Bankinter, Allianz, ASR und Eurofins, während Tecan, ASML sowie die Untergewichtungen in SAP und Rheinmetall die Performance belasteten. Insgesamt bevorzugten 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 JSJSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 P EUR dist verbuchte im Berichtszeitraum eine Rendite von -1,35 %. 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 Verlauf des Berichtszeitraums fiel die Bruttoperformance des Fonds hinter die Benchmark zurück, was in erster Linie auf unsere negative Aktienauswahl zurückzuführen war. Unsere Industrieallokation belastete die Performance ebenfalls leicht, da wir im globalen E-Commerce untergewichtet waren. Unsere Stilallokation hatte aufgrund unserer Ausrichtung auf Aktien mit niedrigerer Bewertung einen geringfügig positiven Einfluss auf die Fondsperformance. Die ungebrochene Begeisterung für Technologie- und insbesondere KI-Aktien hat die Aktienkurse einer sehr kleinen Gruppe von Unternehmen in den letzten zwölf Monaten in die Höhe getrieben. Aus diesem Grund beeinträchtigte unsere Untergewichtung in einigen dieser Titel unsere Aktienauswahl. 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 0,08 %. Unsere Investitionen in börsennotierte deutsche Immobilienunternehmen profitierten zu Beginn des Berichtszeitraums von Zinssenkungen, doch dieser Trend kehrte sich um, als die Zinsen wieder anzogen. Die Aktienkurse japanischer Immobilienunternehmen gaben nach einem Wechsel im Amt des Premierministers und aufgrund von Besorgnissen über einen möglichen Anstieg der Zinssätze nach. Britische Immobilienunternehmen litten unter der negativen Marktstimmung infolge der von der Regierung im Herbst angekündigten Steuerpläne. Unsere Positionen in ausgewählten Logistik- und Industrieimmobilienunternehmen verzeichneten angesichts des anhaltenden Wachstums im E-Commerce eine starke Nachfrage. Im zweiten Halbjahr wirkte sich unsere Übergewichtung in Japan positiv aus, ebenso wie unsere Untergewichtung in den USA, wo die Unsicherheit über die Handelszölle der Trump- Administration zunahm. Insbesondere unsere Übergewichtung in Europa gegenüber den USA erwies sich als erfolgreich. Der schwächer tendierende US-Dollar wirkte sich ebenfalls positiv auf die Performance des Portfolios aus.

JSS Sustainable Equity – USA

Der JSS Sustainable Equity USA P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 5,76 %. Die US-Aktienmärkte zogen weiter an, jedoch mit deutlich höherer Volatilität, einschließlich einer heftigen, aber kurzen Kurskorrektur, nachdem Trump am „Liberation Day“ neue Zölle angekündigt hatte. Im Berichtszeitraum fiel die Bruttoperformance des Fonds hinter die Wertentwicklung der Benchmark zurück. Nahezu die gesamte unterdurchschnittliche Performance lässt sich durch eine schlechte Aktienauswahl erklären. Unsere Ausrichtung auf Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung wirkte sich ebenfalls negativ auf die relative Performance aus. Zwar leistete unsere Sektorallokation einen neutralen Beitrag zum Fondsergebnis, hingegen wirkte sich unsere strukturelle Untergewichtung im Segment Luft- und Raumfahrt (aufgrund von ESG-Kriterien nicht investierbar) negativ auf unsere relative Performance aus.

Auch wenn sich einige der ESG-bezogenen Performanceprobleme in der Regel mit der Zeit ausgleichen, haben wir dennoch einige Maßnahmen ergriffen, um unsere schwache Aktienauswahl anzugehen. Insbesondere haben wir die Überwachung und Verwaltung unserer Untergewichtungen in großen IT-Unternehmen verändert und fügen inzwischen zusätzliche Kennzahlen wie negative Gewinnrevisionsänderungen und unerwartete CEO-Wechsel hinzu, um eine Verbesserung unserer Verkaufsdisziplin zu erreichen.

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Im Berichtszeitraum erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Multi Asset – Global Opportunities P EUR dist eine absolute Performance von 1,70 %. Unser internes Zyklusmodell zeigte fast während des gesamten Zeitraums die „mittlere“ Phase als vorherrschendes Marktumfeld an. Nur im Mai 2025 zeigte das Zyklusmodell auf die „Spät“-Phase. Die Strategie begann mit einer eher neutralen Aktienpositionierung zu Beginn des Berichtszeitraums und endete mit einer eher zurückhaltenden Aktienpositionierung. Darüber hinaus hielt das Aktiensegment der Strategie gemäß der Positionierung in der „mittleren“ Phase eine Allokation von 30 % in Value-Aktien, 20 % in Qualitätstiteln und 50 % in Momentum-Aktien, die sich dann in der „späten“ Phase auf 10 % in Value-Aktien, 40 % in Qualitätstiteln, 40 % in Momentum-Aktien und 10 % in Aktien mit geringer Volatilität veränderte. Aufgrund der gleichgewichteten Umsetzung behielt die Strategie untergewichtete Positionen in Mega-Cap-Aktien wie Nvidia, Amazon und Meta bei, die eine deutlich überdurchschnittliche Performance erzielten, was die Performance der Strategie im Beobachtungszeitraum belastete. Darüber hinaus wurde das Kreditrisiko durch die Signalverschiebung verringert. Ein positiver Performanceeffekt im gesamten Berichtszeitraum ergab sich aus der Auswahl von Unternehmensanleihen, die eine überdurchschnittliche Performance gegenüber dem Gesamtmarkt erzielten.

JSS Sustainable Equity - Green Planet

Der JSS Sustainable Equity – Green Planet P EUR dist verbuchte im Zwölf-Monatszeitraum bis zum 30. Juni 2025 eine Rendite von -3,77 %. Die Performance des Teilfonds wurde von den wichtigsten Positionen im Industriesektor bestimmt, darunter EU-Investitionsgüter, Abfallwirtschaft und Wassertechnologieunternehmen. Weitere positive Performancebeiträge kamen aus dem Versorgungssektor, insbesondere aus Beteiligungen an Stromnetzen. Eine schwächere Wertentwicklung war vor allem bei den Positionen in Elektrofahrzeugen und sauberen Technologien festzustellen, die jedoch nur einen relativ geringen Anteil am Teilfonds ausmachen. Darüber hinaus sorgte die Abwertung des US-Dollar gegenüber dem Euro für Gegendruck. Der Fonds baute im Verlauf des Berichtszeitraums das Thema Elektrifizierung weiter aus, da die weltweit steigende Nachfrage nach Strom erhebliche Investitionen in elektrische Anlagen, Netze und Energieeffizienz erfordert. Darüber hinaus weitete der Fonds sein Engagement in Europa angesichts der sich verbessernden makroökonomischen Dynamik in der Region aus.

JSS Bond - USD High Yield

Der JSS Bond – USD High Yield P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 5,26 %. Als die wichtigsten Faktoren in diesem Berichtszeitraum, die die relative Wertentwicklung des Fonds beeinflussten, erwiesen sich seine Anleihepositionen sowie die Gewichtung von Aktien und die Barbestände. Die Sektorallokation des Fonds im Segment der Hochzinsanleihen des Portfolios wirkte sich im Vergleich zum BBHY2%ICI negativ auf die Performance aus. Untergewichtungen in den Sektoren Drahtgebundene Telekommunikation und Drahtlose Telekommunikation sowie eine Übergewichtung im Automobilssektor belasteten die Performance. Zudem belasteten die Barbestände des Fonds im Berichtszeitraum zusätzlich die Renditen. 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 Segmenten Medien und Unterhaltung, Kabel und Satellit sowie Midstream. Die Aktienallokation des Fonds schmälerte die Performance, da diese Positionen hinter dem BBHY2%ICI zurückblieben. Die höchsten positiven Beiträge zur Performance kamen von Vistra Corp., NRG Energy und US Foods Holding Corp. Hingegen belasteten die Positionen in Stagwell, Inc., Caesars Entertainment Inc und Edgewell Personal Care Co. die Performance am stärksten.

JSS Sustainable Bond - Total Return Global

Der JSS Bond – Global Opportunities P USD acc erzielte im Berichtszeitraum trotz eines volatilen geopolitischen Umfelds und volatiler Zinsen eine Rendite von 5,26 %. Zum Vergleich: Der Bloomberg Global Aggregate Index stieg im gleichen Zeitraum um 6,1 %. Der Fonds profitierte von einem attraktiven Carry, einer Verengung der Spreads und einem deutlichen Rückgang der Renditen bei kurz- und mittelfristigen Staatsanleihen an den globalen Märkten, wobei die besten Performancebeiträge aus unserem Engagement in US- und EUR-Zinskurven erzielt wurden. Die neue US-Zollpolitik führte zu einer erheblichen Verunsicherung für die lokalen Währungen der Schwellenländer. Nach einer sehr ausgeprägten Erholung im ersten Quartal nutzten wir die Gelegenheit, um unser Engagement im brasilianischen Real und im mexikanischen Peso zu reduzieren. Angesichts der anhaltenden fiskalpolitischen Verschlechterung in vielen Volkswirtschaften der Industrieländer bevorzugen wir weiterhin Länder wie Australien und Norwegen, die eine disziplinierte Haushaltspolitik betreiben. Mit Blick auf die Fundamentaldaten legen wir eine gewisse Zurückhaltung an den Tag und bevorzugen Unternehmensanleihen mit kürzerer Laufzeit und begrenzen unser Engagement in Hochzinsanleihen. Wir erhöhten unser Engagement in ausgewählten Anleihen und sehen Wertpotenzial bei Banken, die tendenziell weniger anfällig für Zölle sind und über robuste Bilanzen verfügen.

JSS Sustainable Equity – Next-Gen Consumer

Der JSS Sustainable Equity Next-Gen Consumer P USD acc erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 4,77 %. Entsprechend der Fondsstrategie, die Investitionsmöglichkeiten zu nutzen, die sich aus den spezifischen Konsumgewohnheiten der Verbraucher der nächsten Generation ergeben, behielt der Fonds im Berichtszeitraum eine relativ stabile Positionierung bei.

Der Fonds hielt insbesondere an einem starken Engagement in den Segmenten digitale Werbung und Handel, Erlebniswirtschaft (Reisen) sowie Premiumisierung (Luxusgüter) fest. Das Engagement im Segment verpackte Lebensmittel wurde im Berichtszeitraum insbesondere durch die Aufnahme von Danone und Belling Brands sowie durch Compass im Segment Foodservice verstärkt. Hingegen veräußerten wir zwei Restaurantmarken. Darüber hinaus verringerte der Fonds sein Engagement im Segment Premiumisierung (Luxusmarken wurden verkauft oder reduziert). Schließlich wurde Uber im Segment „Smart Mobility“ ins Portfolio aufgenommen.

Das übergeordnete Ziel bestand darin, die Sensitivität des Fonds gegenüber potenziellen negativen Überraschungen im Hinblick auf die Verbraucherstimmung zu verringern und die Konzentration des Fonds auf Ideen mit hoher Überzeugung zu erhöhen. Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance, blieb jedoch hinter der entsprechenden Morningstar-Kategorie zurück.

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

Im Berichtszeitraum erzielte die Anteilsklasse JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors P USD acc eine Rendite von 6,19 %. Die Performance des Teilfonds wurde durch die Übergewichtung in Halbleitern, Software und Kommunikationsdienstleistungen unterstützt. Darüber hinaus trug eine gute Aktienauswahl in diesen Branchen zur Performance dieser Sektoren bei. Im letzten Jahr erhöhten wir unser Engagement in Subthemen wie China Local, agierten jedoch bei Halbleitern und Software weiterhin selektiv. Andererseits hielten wir uns bei wachstumsstarken/unrentablen Softwareunternehmen eher zurück.

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency

Der JSS Sustainable Bond – EM Local Currency P USD erzielte eine Rendite von 10,7 % (12,6 % vor Gebühren gegenüber 13,8 % für den JPM EM GBI-Benchmark) in einem für die USA im zweiten Halbjahr schwächeren Umfeld. Schwellenländerwährungen profitierten im Allgemeinen von der zunehmenden Unsicherheit hinsichtlich der US-Finanzaussichten, was einen Wertrückgang des US-Dollars zur Folge hatte. Der hohe Carry von Währungen wie dem mexikanischen Peso (MXN) und dem kolumbianischen Peso (COP) sowie der Lockerungszyklus in mehreren Regionen Lateinamerikas und Osteuropas trugen ebenfalls positiv zur Performance bei. Wir verfolgten einen konservativen Ansatz, indem wir unsere Investitionen ausschließlich auf sehr liquide Währungen und Staatsanleihen konzentrierten und an unserer Übergewichtung in osteuropäischen Ländern, Mexiko und Kolumbien festhielten. Die größten positiven Beiträge zur Performance des Fonds leisteten Polen und Ungarn.

JSS Equity - All China

Im Berichtszeitraum erzielte der JSS Equity All China P USD acc eine Rendite von 13,47 % und blieb damit um 13,71 % hinter der Benchmark zurück, was in erster Linie auf unsere Anlagen in den Segmenten Informationstechnologie (-2,42 %), Industrie (-1,85 %) und Gesundheitswesen (-1,44 %) zurückzuführen war. Bei den Aktien erwiesen sich PDD (-1,33 %), Alibaba (-1,25 %) und China CSSC Holdings (-1,07 %) als die größten Negativfaktoren für die Performance.

Im Jahr 2025 haben wir unsere Positionen mithilfe der Barbell-Strategie korrigiert. Konkret haben wir Biotechnologieunternehmen mit zunehmender globaler Geschäftstätigkeit, erstklassige Titel von Banken und Versicherungsgesellschaften mit hoher Dividendenrendite und angemessener Bewertung sowie Wertpapierunternehmen hinzugefügt, um vom boomenden Handel und den Börsengängen am Hongkonger Markt zu profitieren. Hingegen reduzierten wir große E-Commerce-Unternehmen aufgrund des übermäßigen Wettbewerbs und chinesische Spirituosenhersteller aufgrund der schwachen Nachfrage sowie des politischen Risikos.

Die vorstehend erwähnte Portfolioanpassung führte im ersten Halbjahr 2025 zu positiven Ergebnissen: Vier der zehnten stärksten positiven Performancebeiträge kamen von Finanzunternehmen, die wir in das Portfolio neu aufgenommen haben. Unsere untergewichtete Position in Wuliangye erzielte im Benchmarkvergleich einen Gesamteffekt von 0,15 %.

JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus

Der JSS Sustainable Equity Swiss SME Plus P CHF acc verbuchte im Berichtszeitraum eine Rendite von -7,47 %. Angesichts unserer Bevorzugung tangibler Werte und industrieller Weltmarktführer, die die Entwicklung der Megatrends möglich machen, gab es in den letzten zwölf Monaten nur geringfügige Änderungen im Portfolio. Das Jahr war geprägt von einem lang anhaltenden Lagerabbau in vielen Sektoren, um die Überbestände nach dem Ende der Covid-bedingten Lieferkettenprobleme in China zu reduzieren. Es wurden nur wenige Maßnahmen ergriffen, da wir unsere zuvor getroffene Entscheidung nach wie vor für strategisch richtig und sinnvoll halten. Mit dem brutalen Einbruch im vierten Quartal 2024 wurden die Industriesektoren durch die Vorstellung einer Implosion Europas und eine allmähliche makroökonomische Abkühlung in den übrigen Teilen der Welt (vor allem in den USA und China) negativ beeinflusst. Erst mit dem politischen Wandel in Deutschland und den versprochenen Investitionen in Höhe von 800 Mrd. Euro verbesserte sich die Stimmung der Anleger deutlich, was sich positiv auf viele angeschlagene Unternehmen oder Branchen auswirkte und zu einer starken Erholung der im ersten Halbjahr 2025 verlorenen Positionen führte, wodurch die Rückschläge des zweiten Halbjahres 2024 fast ausgeglichen wurden. Unabhängig von den Befürchtungen im Hinblick auf Zölle gehen wir davon aus, dass die meisten Unternehmen durch Innovation weiterhin Mehrwert schaffen und Marktführer bleiben werden, was bereits einkalkuliert ist.

JSS Commodity Transition Enhanced

Der JSS Commodity Transition Enhanced P USD acc erzielte seit Auflegung eine Rendite von 5,15 %. Seit der Auflegung des Fonds im Oktober 2024 wurden die Rohstoffmärkte von dramatischen geopolitischen Ereignissen erschüttert, darunter die Rückkehr von Donald Trump ins Weiße Haus sowie eine dramatische Eskalation der Konflikte im Nahen Osten. Im Berichtszeitraum erzielte die Strategie positive Renditen, blieb jedoch hinter dem Bloomberg Commodity Index zurück. Der auf Diversifizierung und Anpassungen ausgerichtete Ansatz der Strategie war mit einem relativen Performancedruck aufgrund anhaltender Aufwärtstrends bei stark gewichteten Rohstoffen wie Gold, Kupfer und Erdgas konfrontiert, wohingegen das größere Engagement in diversifizierteren Agrarrohstoffen und Rohstoffen im Zusammenhang mit der Energiewende dies nicht ausgleichen konnte. Bei der Titelauswahl und Allokation entwickelten sich Energie sowie Getreide und Ölsaaten positiv, während Soft Commodities und Edelmetalle das Fondsergebnis belasteten. Die Positionierung an der Zinsstrukturkurve war weitgehend neutral, ein ungewöhnlich kalter Winter führte zu einem späten Anstieg der Energiekontrakte, wodurch die Terminpositionen zurückblieben. Zum einen erwies sich die dynamische Positionierung an der Zinsstrukturkurve bei Soft Commodities und Getreide als sehr positiv, und zum anderen begünstigte der steilere Contango längerfristige Kontrakte.

Informationen über die ökologischen/sozialen Merkmale für die Fonds, die gemäß Artikel 8 und Artikel 9 der SFDR offengelegt werden, werden im Anhang zum ungeprüften 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 2025, 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 2025 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.

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.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Yann Mérillou, *Réviseur d'entreprises agréé*

Partner

Luxemburg, 24. Oktober 2025

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025

	Anm.	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG	JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets	JSS Sustainable Equity - Global Dividend	JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)
		30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 EUR
Aktiva		309.936.365,80	38.490.395,74	194.218.359,65	56.218.955,60
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	292.262.634,70	37.844.383,83	192.878.882,09	52.968.625,29
<i>Anschaffungskosten</i>		287.474.842,83	31.408.476,13	164.914.439,82	49.560.447,15
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	-	-
Bankguthaben		10.536.905,87	493.064,92	995.718,79	2.483.085,65
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		1.096.231,12	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		34.592,65	847,51	88.727,72	1,21
Forderungen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	1.917.033,91	-	36.212,94	178.674,65
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	82.499,06	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettodividendenforderungen	2.12	-	151.756,74	162.971,45	17.909,40
Nettozinsforderungen	2.12	4.006.468,49	342,74	-	567.244,24
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	55.846,66	3.415,16
Passiva		16.378.594,50	96.204,59	939.024,89	240.842,99
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	152.195,46	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	210.257,90	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	-	0,01	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		15.616.286,06	-	-	129.037,95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		183.961,92	-	533.945,50	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettozinsverbindlichkeiten		435,61	41,43	4,35	0,55
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		577.910,91	96.163,16	252.879,57	111.804,49
Nettofondsvermögen		293.557.771,30	38.394.191,15	193.279.334,76	55.978.112,61

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025

	Anm.	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	JSS Sustainable Equity - Global Thematic	JSS Sustainable Bond - Global Short-term	JSS Sustainable Bond CHF
		30.06.2025 EUR	30.06.2025 EUR	30.06.2025 USD	30.06.2025 CHF
Aktiva		730.122.620,85	686.651.262,87	190.298.142,43	17.906.901,59
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	697.454.065,07	677.838.022,44	182.014.133,71	17.440.512,75
<i>Anschaffungskosten</i>		687.365.554,74	613.084.874,75	179.519.794,11	17.022.054,46
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	-	-
Bankguthaben		18.360.348,95	4.509.205,39	4.902.006,30	362.458,68
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		1.456.790,42	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		68.755,00	7.251,35	-	421,17
Forderungen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	-	2.076.525,16	814.863,96	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettodividendenforderungen	2.12	1.432,60	198.733,78	-	-
Nettozinsforderungen	2.12	12.781.228,81	-	2.567.138,46	103.508,99
Forderungen aus Devisengeschäften		-	2.004.222,23	-	-
Sonstige Aktiva		-	17.302,52	-	-
Passiva		7.655.599,46	4.301.737,09	3.745.497,19	190.890,00
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	-	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		6.557.652,17	-	2.457.038,98	150.000,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		31.514,80	1.081.909,25	3.854,74	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	192.060,27	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	1.042.812,40	-
Nettozinsverbindlichkeiten		2,05	28,66	10.694,44	-
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	2.006.554,75	-	-
Sonstige Aufwendungen		874.370,17	1.213.244,43	231.096,63	40.890,00
Nettofondsvermögen		722.467.021,39	682.349.525,78	186.552.645,24	17.716.011,59

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025

	Anm.	JSS Sustainable Bond - Euro Broad	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	JSS Sustainable Equity - Europe	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035
		30.06.2025 EUR	30.06.2025 EUR	30.06.2025 EUR	30.06.2025 EUR
Aktiva		228.591.148,13	92.404.055,03	42.004.711,21	90.455.385,53
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	209.352.389,28	88.044.094,38	41.228.923,95	89.330.127,28
<i>Anschaffungskosten</i>		213.248.378,85	86.274.625,94	37.325.394,57	71.317.987,67
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-229.000,00	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	-	-
Bankguthaben		4.016.253,04	987.887,76	701.115,13	833.581,92
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		-	1.914.177,95	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		13.642.132,14	12.325,94	35,58	3.133,44
Forderungen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	2.320,95	6.574,26	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	58.424,97	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.10,2.11	105.779,86	-	-	-
Nettodividendenforderungen	2.12	-	-	38.210,80	105.722,10
Nettozinsforderungen	2.12	1.642.847,89	1.438.994,74	-	-
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	-	170.445,73
Sonstige Aktiva		-	-	36.425,75	12.375,06
Passiva		6.520.533,55	2.415.376,47	73.229,98	404.266,07
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-231.000,00	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	-	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		6.574.780,18	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		21.086,20	2.320.827,70	1.720,16	104.217,23
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	5.528,39	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettozinsverbindlichkeiten		787,50	81,61	-	44,31
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	-	170.379,52
Sonstige Aufwendungen		154.879,67	88.938,77	71.509,82	129.625,01
Nettofondsvermögen		222.070.614,58	89.988.678,56	41.931.481,23	90.051.119,46

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025

	Anm.	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global	JSS Sustainable Equity - USA	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities	JSS Sustainable Equity - Green Planet
		30.06.2025 EUR	30.06.2025 USD	30.06.2025 EUR	30.06.2025 EUR
Aktiva		24.085.031,77	220.515.261,89	291.950.423,28	391.615.250,65
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	23.645.668,91	218.953.518,85	286.305.263,88	379.170.283,22
<i>Anschaffungskosten</i>		25.765.864,58	165.474.035,12	289.007.499,16	287.028.718,44
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	391.080,63	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	1.776.558,86	-
Bankguthaben		327.731,67	1.129.201,64	1.103.568,29	11.284.976,78
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		753,98	103.127,91	12.677,52	15.261,07
Forderungen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	-	229.186,42	2.282.200,78	520.684,97
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	19.966,35	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettodividendenforderungen	2.12	110.877,21	100.042,26	114.941,32	588.464,26
Nettozinsforderungen	2.12	-	184,81	1.636.786,15	-
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	83.938,36	35.580,35
Passiva		67.686,16	745.041,26	2.764.169,18	740.377,09
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	413.759,85	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	397.044,81	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	-	1.701.601,23	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		67,38	518.316,92	158.209,53	138.577,26
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettozinsverbindlichkeiten		-	17,22	536,67	35,02
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		67.618,78	226.707,12	490.061,90	601.764,81
Nettofondsvermögen		24.017.345,61	219.770.220,63	289.186.254,10	390.874.873,56

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025

	Anm.	JSS Bond - USD High Yield	JSS Sustainable Bond - Total Return Global	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors
		30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 USD
Aktiva		171.126.410,94	261.874.958,72	21.445.412,86	414.088.621,60
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	160.799.004,59	217.804.005,21	20.972.807,11	411.564.615,75
<i>Anschaffungskosten</i>		162.021.456,12	214.899.905,71	17.026.581,51	319.065.045,24
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	-	-
Bankguthaben		6.842.423,45	4.921.114,06	460.810,55	2.354.213,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		129.218,23	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	9.857,28	-	5.134,91
Forderungen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	823.681,78	-	-	95.694,95
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	177.765,92	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettodividendenforderungen	2.12	2.999,37	-	9.904,06	10.239,91
Nettozinsforderungen	2.12	2.529.083,52	1.442.794,37	1.891,14	2.464,03
Forderungen aus Devisengeschäften		-	37.519.421,88	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	-	56.259,05
Passiva		1.284.958,35	43.276.706,70	46.276,78	880.508,14
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	-	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		1,96	461.940,30	-	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		875.000,00	508.305,56	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	2.391.781,35	-	290.334,30
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	-	2.194.134,98	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettozinsverbindlichkeiten		0,27	153,75	0,12	91,55
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	37.468.064,00	-	-
Sonstige Aufwendungen		409.956,12	252.326,76	46.276,66	590.082,29
Nettofondsvermögen		169.841.452,59	218.598.252,02	21.399.136,08	413.208.113,46

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025

	Anm.	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency	JSS Equity - All China	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus	JSS Commodity - Transition Enhanced
		30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 CHF	30.06.2025 USD
Aktiva		10.507.449,44	202.649.171,83	19.284.107,78	148.600.166,62
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	9.484.309,07	198.957.132,26	17.787.668,00	126.276.475,86
<i>Anschaffungskosten</i>		16.390.061,88	173.000.806,14	19.327.415,37	125.096.409,03
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	-	-
Bankguthaben		681.715,82	2.081.127,73	1.488.297,48	15.820.103,90
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		-	783.240,11	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	8.141,46	383.091,56
Forderungen aus Swapgeschäften		-	-	-	2.378.385,82
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	-	-	-	2.896.609,17
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettodividendenforderungen	2.12	-	827.671,73	-	-
Nettozinsforderungen	2.12	341.424,55	-	0,84	845.500,31
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	-	-
Passiva		43.562,51	759.991,66	114.440,48	325.925,05
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	-	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	-	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	394.683,86	-	107.100,19
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	-	-	83.504,15	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettozinsverbindlichkeiten		0,05	133,13	-	11.516,66
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		43.562,46	365.174,67	30.936,33	207.308,20
Nettofondsvermögen		10.463.886,93	201.889.180,17	19.169.667,30	148.274.241,57

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.06.2025

	Anm.	Konsolidiert
		30.06.2025 EUR
Aktiva		4.534.234.996,26
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.3	4.346.308.669,87
<i>Anschaffungskosten</i>		3.980.253.407,93
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.7	162.080,63
<i>Anschaffungskosten</i>		1.776.558,86
Bankguthaben		90.221.387,21
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		5.082.166,10
Forderungen aus Zeichnungen		14.304.250,82
Forderungen aus Swapgeschäften		2.026.141,18
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.8	10.871.200,33
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.9	300.110,43
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.10,2.11	105.779,86
Nettodividendenforderungen	2.12	2.254.440,73
Nettozinsforderungen	2.12	28.176.855,83
Forderungen aus Devisengeschäften		34.137.373,48
Sonstige Aktiva		284.539,79
Passiva		83.884.577,80
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.7	312.414,80
<i>Anschaffungskosten</i>		576.163,01
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		2.095.128,74
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		29.997.066,66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		7.626.906,42
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.8	2.150.609,98
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.9	5.528,39
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.10,2.11	888.369,38
Nettozinsverbindlichkeiten		21.185,48
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		34.095.888,14
Sonstige Aufwendungen		6.691.479,81
Nettofondsvermögen		4.450.350.418,46

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

	Anm.	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG	JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets	JSS Sustainable Equity - Global Dividend	JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)
		30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 EUR
Erträge		14.713.628,96	648.754,74	6.312.732,86	1.053.387,56
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	6.498,00	635.505,82	6.165.620,40	319.750,04
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	14.308.756,80	-	19.212,28	679.336,65
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		398.000,14	12.295,83	127.900,18	52.112,47
Sonstige Erträge		374,02	953,09	-	2.188,40
Aufwendungen		3.158.132,28	641.836,54	3.360.806,26	1.083.168,04
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	2.129.320,12	439.872,80	2.386.510,06	848.464,36
Verwahrstellenvergütung	4	48.280,17	62.969,02	30.278,97	13.675,31
Hauptverwaltungsvergütung		33.240,03	9.677,61	28.823,87	14.355,22
Prüfungskosten		15.373,80	5.696,25	6.187,61	5.232,67
Rechtskosten		109.702,86	31.005,96	100.582,69	24.730,32
Transaktionskosten	6	12.892,83	583,96	188.237,67	14.395,16
"Taxe d'abonnement"	7	108.749,85	13.333,54	116.350,15	29.689,38
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		26.164,87	3.100,28	394,19	14.965,66
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Bankkosten		2.459,96	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11	671.947,79	75.597,12	503.441,05	117.659,96
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		11.555.496,68	6.918,20	2.951.926,60	-29.780,48
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3,2.4	-1.198.682,27	1.223.717,96	22.966.218,15	4.496.675,75
- Optionen	2.7	1.549,16	-	238.183,36	-34.134,78
- Devisentermingeschäften	2.8	3.518.639,64	-3.965,56	71.865,97	284.295,20
- Finanzterminkontrakten	2.9	-282.892,12	-	-	-
- Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
- Devisengeschäften	2.5	608.294,73	-69.396,04	520.047,67	-97.303,64
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		14.202.405,82	1.157.274,56	26.748.241,75	4.619.752,05
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	7.262.540,23	4.626.602,02	-2.035.951,61	-4.334.118,07
- Optionen	2.7	-	-	58.062,44	-
- Devisentermingeschäften	2.8	1.975.234,71	0,93	20.606,11	180.423,28
- Finanzterminkontrakten	2.9	72.811,56	-	-	-
- Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		23.512.992,32	5.783.877,51	24.790.958,69	466.057,26
Dividendenausschüttungen	8	-2.901.394,94	-	-1.753.073,49	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-4.602.153,28	-2.471.025,97	-169.758.581,35	-6.423.354,70
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		16.009.444,10	3.312.851,54	-146.720.696,15	-5.957.297,44
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		277.548.327,20	35.081.339,61	340.000.030,91	61.935.410,05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		293.557.771,30	38.394.191,15	193.279.334,76	55.978.112,61

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

	Anm.	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	JSS Sustainable Equity - Global Thematic	JSS Sustainable Bond - Global Short-term	JSS Sustainable Bond CHF
		30.06.2025 EUR	30.06.2025 EUR	30.06.2025 USD	30.06.2025 CHF
Erträge		26.667.749,42	8.078.875,50	9.262.711,95	240.000,94
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	-	7.489.969,50	-	-
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	25.991.887,54	-	9.120.292,96	238.856,41
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		675.647,26	402.291,76	141.951,56	1.144,53
Sonstige Erträge		214,62	186.614,24	467,43	-
Aufwendungen		4.424.926,20	14.722.224,65	2.125.598,61	176.136,14
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	3.021.826,59	11.119.205,96	1.402.759,91	95.773,84
Verwahrstellenvergütung	4	89.244,17	59.644,53	31.151,73	9.157,79
Hauptverwaltungsvergütung		35.793,58	60.209,28	19.420,97	7.874,68
Prüfungskosten		5.725,84	5.232,68	15.373,80	5.397,92
Rechtskosten		209.034,45	279.034,23	75.775,56	9.798,56
Transaktionskosten	6	-	1.293.822,36	285,00	-
"Taxe d'abonnement"	7	101.731,46	296.588,46	93.873,20	6.727,68
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		71.467,60	94.983,93	9.747,35	998,75
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	100.138,88	-
Bankkosten		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11	890.102,51	1.513.503,22	377.072,21	40.406,92
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		22.242.823,22	-6.643.349,15	7.137.113,34	63.864,80
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3,2.4	-2.186.028,81	126.205.147,61	1.386.401,35	21.800,22
- Optionen	2.7	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	5.747.066,97	-2.771.625,15	1.623.265,98	-27,90
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	28.909,35	-
- Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	1.046.274,00	-
- Devisengeschäften	2.5	-4.266.172,42	-6.142.100,70	-274.954,05	83,30
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		21.537.688,96	110.648.072,61	10.947.009,97	85.720,42
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	20.639.891,59	-137.235.514,32	4.310.199,19	443.635,56
- Optionen	2.7	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-2.766.057,64	6.089.602,67	724.991,52	-
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-4.296,85	-
- Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-1.042.812,40	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		39.411.522,91	-20.497.839,04	14.935.091,43	529.355,98
Dividendenausschüttungen	8	-1.044.737,92	-	-4.523.664,21	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		205.908.153,32	-168.628.920,95	-35.498.943,58	-2.527.855,62
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		244.274.938,31	-189.126.759,99	-25.087.516,36	-1.998.499,64
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		478.192.083,08	871.476.285,77	211.640.161,60	19.714.511,23
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		722.467.021,39	682.349.525,78	186.552.645,24	17.716.011,59

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

	Anm.	JSS Sustainable Bond - Euro Broad	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	JSS Sustainable Equity - Europe	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035
		30.06.2025 EUR	30.06.2025 EUR	30.06.2025 EUR	30.06.2025 EUR
Erträge		5.540.497,90	3.517.339,06	1.128.766,08	1.070.857,93
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	-	-	1.118.723,57	1.046.208,43
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	5.128.334,47	3.467.483,75	-	-
Zinsen aus Swapgeschäften		235.461,12	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		176.401,25	49.835,30	10.042,51	24.528,88
Sonstige Erträge		301,06	20,01	-	120,62
Aufwendungen		1.719.123,71	793.602,46	660.336,11	1.530.710,55
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	902.933,68	468.178,97	467.138,25	1.181.242,79
Verwahrstellenvergütung	4	40.326,93	18.944,99	10.449,55	12.725,21
Hauptverwaltungsvergütung		44.085,03	12.283,59	13.168,28	15.954,71
Prüfungskosten		1.126,46	5.725,84	780,12	1.982,46
Rechtskosten		79.777,61	39.457,75	19.183,75	40.207,02
Transaktionskosten	6	21.906,73	367,32	37.017,42	51.960,45
"Taxe d'abonnement"	7	82.244,34	46.408,67	21.174,80	40.601,78
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1.243,29	2.934,59	1.767,94	566,70
Zinsen aus Swapgeschäften		185.215,61	-	-	-
Bankkosten		480,00	160,00	-	-
Sonstige Aufwendungen	11	359.784,03	199.140,74	89.656,00	185.469,43
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		3.821.374,19	2.723.736,60	468.429,97	-459.852,62
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3,2.4	1.324.470,93	-164.428,72	-477.400,64	10.178.475,77
- Optionen	2.7	-25.759,95	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	281.020,29	216.980,05	-545,65	-5.795,78
- Finanzterminkontrakten	2.9	831.915,42	353.982,73	-	-
- Swapgeschäften	2.10,2.11	-396.750,77	-	-	-
- Devisengeschäften	2.5	3.774,99	-14.891,81	115.739,59	-273.878,69
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		5.840.045,10	3.115.378,85	106.223,27	9.438.948,68
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	4.071.724,85	3.409.999,26	-2.029.525,13	-10.395.545,86
- Optionen	2.7	2.000,00	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-220.310,21	-114.366,74	-	-
- Finanzterminkontrakten	2.9	51.959,11	-26.832,71	-	-
- Swapgeschäften	2.10,2.11	97.803,56	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		9.843.222,41	6.384.178,66	-1.923.301,86	-956.597,18
Dividendenausschüttungen	8	-742.996,35	-836.298,67	-	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		806.070,98	-23.236.719,92	-1.651.366,64	-11.433.425,85
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		9.906.297,04	-17.688.839,93	-3.574.668,50	-12.390.023,03
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		212.164.317,54	107.677.518,49	45.506.149,73	102.441.142,49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		222.070.614,58	89.988.678,56	41.931.481,23	90.051.119,46

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

	Anm.	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global	JSS Sustainable Equity - USA	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities	JSS Sustainable Equity - Green Planet
		30.06.2025 EUR	30.06.2025 USD	30.06.2025 EUR	30.06.2025 EUR
Erträge		800.806,52	2.108.581,32	8.362.364,03	4.968.022,09
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	793.694,97	1.965.821,39	2.352.046,82	4.754.006,72
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	-	-	5.796.444,27	-
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		7.108,24	141.714,06	206.205,40	214.015,37
Sonstige Erträge		3,31	1.045,87	7.667,54	-
Aufwendungen		443.865,16	2.870.397,99	5.309.524,28	6.701.955,63
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	324.293,77	1.935.625,17	4.129.011,69	5.354.582,20
Verwahrstellenvergütung	4	12.935,77	21.012,25	66.054,49	67.193,80
Hauptverwaltungsvergütung		12.658,62	14.370,23	21.346,90	20.668,70
Prüfungskosten		5.232,67	4.393,08	6.217,82	6.217,82
Rechtskosten		13.589,27	98.997,96	111.029,27	153.760,99
Transaktionskosten	6	10.473,91	155.808,29	175.197,67	148.227,05
"Taxe d'abonnement"	7	8.468,69	96.494,39	133.412,91	150.108,86
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		91,93	3.709,09	71.783,67	6.492,90
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-	-
Bankkosten		-	-	40,00	-
Sonstige Aufwendungen	11	56.120,53	539.987,53	595.429,86	794.703,31
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		356.941,36	-761.816,67	3.052.839,75	-1.733.933,54
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3,2.4	-1.869.289,63	33.828.636,93	17.182.443,63	20.012.162,72
- Optionen	2.7	-	-	-1.892.628,46	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-8.519,62	73.805,37	2.861.290,65	294.393,65
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	586.781,85	-
- Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
- Devisengeschäften	2.5	-77.581,77	10.019,01	-5.591.255,48	686.903,99
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-1.598.449,66	33.150.644,64	16.199.471,94	19.259.526,82
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	1.808.697,77	-19.738.358,56	-12.936.083,78	-30.474.393,40
- Optionen	2.7	-	-	-786.126,98	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-17,04	311.816,63	3.096.789,98	353.324,80
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	19.966,35	-
- Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		210.231,07	13.724.102,71	5.594.017,51	-10.861.541,78
Dividendenausschüttungen	8	-14.068,26	-	-1.420.230,48	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-4.287.537,47	-97.688.344,23	-31.773.035,97	3.731.395,29
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-4.091.374,66	-83.964.241,52	-27.599.248,94	-7.130.146,49
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		28.108.720,27	303.734.462,15	316.785.503,04	398.005.020,05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		24.017.345,61	219.770.220,63	289.186.254,10	390.874.873,56

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

	Anm.	JSS Bond - USD High Yield	JSS Sustainable Bond - Total Return Global	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors
		30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 USD
Erträge		10.239.252,62	9.474.289,54	295.503,92	2.087.039,55
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	105.656,53	-	256.179,79	1.973.442,81
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	9.933.919,86	8.463.519,27	-	-
Zinsen aus Swapgeschäften		-	806.444,82	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		181.386,07	203.924,74	39.324,13	113.363,23
Sonstige Erträge		18.290,16	400,71	-	233,51
Aufwendungen		2.904.589,99	3.268.365,66	567.479,45	6.391.418,33
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	2.296.213,67	1.517.390,31	377.820,60	4.766.131,05
Verwahrstellenvergütung	4	25.631,89	37.389,77	10.100,95	56.803,63
Hauptverwaltungsvergütung		17.343,25	32.736,24	17.132,22	29.002,16
Prüfungskosten		7.303,09	7.353,71	5.695,95	5.695,95
Rechtskosten		67.718,01	98.257,16	20.715,94	151.029,05
Transaktionskosten	6	3.379,40	20.295,23	30.966,13	407.803,72
"Taxe d'abonnement"	7	82.679,40	113.587,35	16.028,26	163.639,59
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1.356,51	38.120,34	1.372,72	4.413,60
Zinsen aus Swapgeschäften		-	905.623,50	-	-
Bankkosten		-	89,15	-	-
Sonstige Aufwendungen	11	402.964,77	497.522,90	87.646,68	806.899,58
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		7.334.662,63	6.205.923,88	-271.975,53	-4.304.378,78
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3,2.4	-4.902.108,88	-10.486.475,60	8.871.820,73	39.241.915,39
- Optionen	2.7	-	19.126,90	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	165.364,84	3.243.243,11	1.579,33	-110.735,19
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	840.188,42	-	-
- Swapgeschäften	2.10,2.11	-	426.941,97	-	-
- Devisengeschäften	2.5	8.186,15	-2.193.900,92	218.297,08	490.680,45
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2.606.104,74	-1.944.952,24	8.819.721,61	35.317.481,87
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	10.808.295,34	23.707.810,59	-6.847.505,14	-15.990.643,72
- Optionen	2.7	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	940.523,64	-797.451,21	-	221.889,41
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-275.841,87	-	-
- Swapgeschäften	2.10,2.11	-	117.893,02	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		14.354.923,72	20.807.458,29	1.972.216,47	19.548.727,56
Dividendenausschüttungen	8	-3.017.388,45	-1.466.811,45	-	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-8.832.045,84	-95.100.192,28	-36.471.222,69	-17.424.761,87
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		2.505.489,43	-75.759.545,44	-34.499.006,22	2.123.965,69
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		167.335.963,16	294.357.797,46	55.898.142,30	411.084.147,77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		169.841.452,59	218.598.252,02	21.399.136,08	413.208.113,46

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

	Anm.	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency	JSS Equity - All China	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus	JSS Commodity - Transition Enhanced
		30.06.2025 USD	30.06.2025 USD	30.06.2025 CHF	30.06.2025 USD
Erträge		669.686,04	8.037.084,42	216.448,20	1.860.788,62
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	-	7.797.634,11	198.564,00	-
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	645.729,11	-	-	1.568.339,09
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-	355,56
Zinsen aus Bankguthaben		23.956,93	239.450,31	17.884,20	291.813,60
Sonstige Erträge		-	-	-	280,37
Aufwendungen		214.767,90	4.076.346,98	252.187,67	2.769.052,05
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	131.870,29	3.119.644,85	175.128,72	155.152,03
Verwahrstellenvergütung	4	9.911,50	68.295,49	9.188,06	130.913,01
Hauptverwaltungsvergütung		13.306,45	19.453,09	2.469,02	2.210,85
Prüfungskosten		6.233,28	5.696,14	5.435,87	3.234,11
Rechtskosten		9.575,92	72.833,28	9.627,04	40.820,79
Transaktionskosten	6	-	297.376,40	40,44	26.143,56
"Taxe d'abonnement"	7	5.030,39	94.347,35	6.860,85	41.302,96
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1.325,24	382,46	5.224,41	14.414,78
Zinsen aus Swapgeschäften		-	-	-	2.239.630,31
Bankkosten		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11	37.514,83	398.317,92	38.213,26	115.229,65
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		454.918,14	3.960.737,44	-35.739,47	-908.263,43
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.3,2.4	126.905,66	5.181.399,07	56.147,97	71.201,40
- Optionen	2.7	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	-3.456,38	-11.649,25	-51.408,75	1.774.059,60
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
- Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	2.259.908,09
- Devisengeschäften	2.5	-76.471,26	-954.076,22	-50.926,13	-136.499,28
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		501.896,16	8.176.411,04	-81.926,38	3.060.406,38
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.3	609.428,51	17.734.083,61	-1.530.032,61	1.008.870,62
- Optionen	2.7	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.8	4.265,16	531,11	-80.320,77	2.896.609,17
- Finanzterminkontrakten	2.9	-	-	-	-
- Swapgeschäften	2.10,2.11	-	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		1.115.589,83	25.911.025,76	-1.692.279,76	6.965.886,17
Dividendenausschüttungen	8	-136.063,37	-	-	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-3.368.372,99	-34.365.416,70	1.324.428,23	141.308.355,40
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-2.388.846,53	-8.454.390,94	-367.851,53	148.274.241,57
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		12.852.733,46	210.343.571,11	19.537.518,83	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.463.886,93	201.889.180,17	19.169.667,30	148.274.241,57

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

	Anm.	Konsolidiert
		30.06.2025 EUR
Erträge		117.655.424,48
Nettodividenden aus Wertpapieren	2.12	34.193.197,46
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen	2.12	78.853.537,68
Zinsen aus Swapgeschäften		922.772,43
Zinsen aus Bankguthaben		3.470.006,90
Sonstige Erträge		215.910,02
Aufwendungen		65.405.714,14
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	45.705.580,65
Verwahrstellenvergütung	4	864.668,19
Hauptverwaltungsvergütung		463.253,00
Prüfungskosten		130.238,07
Rechtskosten		1.737.722,27
Transaktionskosten	6	2.727.788,13
"Taxe d'abonnement"	7	1.730.370,63
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		361.983,15
Zinsen aus Swapgeschäften		2.949.957,86
Bankkosten		2.851,58
Sonstige Aufwendungen	11	8.731.300,61
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		52.249.710,34
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.3,2.4	256.832.720,91
- Optionen	2.7	-1.732.001,47
- Devisentermingeschäften	2.8	15.653.849,77
- Finanzterminkontrakten	2.9	2.272.067,19
- Swapgeschäften	2.10,2.11	2.783.488,66
- Devisengeschäften	2.5	-17.286.998,04
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		310.772.837,36
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.3	-146.952.227,80
- Optionen	2.7	-734.663,73
- Devisentermingeschäften	2.8	11.899.542,41
- Finanzterminkontrakten	2.9	-131.528,77
- Swapgeschäften	2.10,2.11	-690.133,04
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		174.163.826,43
Dividendenausschüttungen	8	-15.813.152,06
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-348.599.769,58
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-190.249.095,21
Währungsdifferenz		-187.018.479,40
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		4.827.617.993,07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4.450.350.418,46

Statistische Angaben

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	293.557.771,30	277.548.327,20	387.029.426,36
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C CHF acc hedged- LU1073944271				
Anzahl Aktien		1.573,00	400,00	2.916,78
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	83,63	82,67	81,15
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C EUR acc hedged- LU1073944354				
Anzahl Aktien		7.545,81	9.919,10	2.159,84
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	88,56	85,51	82,16
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD acc- LU1073944198				
Anzahl Aktien		42.554,12	41.432,56	42.959,30
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	127,16	120,06	113,02
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD dist- LU1210450364				
Anzahl Aktien		13.700,89	14.170,34	64.170,34
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	92,89	91,02	88,72
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD acc- LU1073944438				
Anzahl Aktien		658.621,21	666.847,12	1.300.363,97
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	130,06	122,57	115,16
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD dist- LU1210450448				
Anzahl Aktien		13.749,46	11.690,39	73.818,54
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	90,31	88,49	86,28
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -M CHF acc hedged- LU1073944784				
Anzahl Aktien		10.000,00	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	83,33	-	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P CHF acc hedged- LU1073943893				
Anzahl Aktien		24.739,43	29.762,54	37.920,67
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	77,55	77,03	75,96
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR acc hedged- LU1073943976				
Anzahl Aktien		76.724,46	119.124,69	126.894,01
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	79,08	76,57	73,79
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR dist hedged- LU1244594351				
Anzahl Aktien		4.509,00	8.441,39	8.541,39
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	75,50	75,53	75,11
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD acc- LU1073943620				
Anzahl Aktien		302.373,68	363.287,75	489.581,01
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	121,38	115,12	108,86
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD dist- LU1210450281				
Anzahl Aktien		115.849,33	125.513,16	198.889,72
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	92,49	90,64	88,35
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF acc hedged- LU1201473821				
Anzahl Aktien		229.690,27	265.873,31	322.979,85
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	84,21	82,98	81,15
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF dist hedged- LU1244594948				
Anzahl Aktien		30.107,09	35.398,00	30.154,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	73,11	75,04	76,39
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR acc hedged- LU1201474043				
Anzahl Aktien		501.623,27	462.569,04	518.325,25
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	85,89	82,49	78,85
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR dist hedged- LU1244595085				
Anzahl Aktien		9.200,00	8.200,00	8.150,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	77,61	77,62	77,21
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y GBP dist hedged- LU1545798859				
Anzahl Aktien		56.612,88	46.165,03	64.153,93
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	82,68	81,20	79,45

Statistische Angaben

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	293.557.771,30	277.548.327,20	387.029.426,36
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD acc- LU1201474126				
Anzahl Aktien		797,00	2.402,00	20.582,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	131,79	123,99	116,30
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD dist- LU1210450521				
Anzahl Aktien		653.911,97	566.796,47	601.625,59
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	85,07	83,34	81,25

JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	38.394.191,15	35.081.339,61	40.540.256,47
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -C USD acc- LU0950588334				
Anzahl Aktien		1.220,00	1.527,68	3.047,68
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	304,69	259,07	257,71
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -C USD dist- LU1732170136				
Anzahl Aktien		5.040,84	5.191,44	7.409,43
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	82,36	70,03	69,66
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -I USD acc- LU1111702400				
Anzahl Aktien		163.924,00	163.924,00	156.824,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	80,22	68,01	67,46
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -M USD acc- LU1860229043				
Anzahl Aktien		-	-	20.500,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	94,18
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -P USD dist- LU0068337053				
Anzahl Aktien		85.316,49	94.595,73	109.139,02
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	286,67	244,97	244,91

JSS Sustainable Equity - Global Dividend

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	193.279.334,76	340.000.030,91	339.003.245,65
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C EUR acc- LU0950588763				
Anzahl Aktien		129.629,31	106.925,65	82.731,65
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	153,74	151,61	136,97
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C EUR dist- LU1732170649				
Anzahl Aktien		58.770,53	55.450,79	51.787,79
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	146,79	146,55	134,31
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C GBP acc- LU1354468743				
Anzahl Aktien		-	3.109,56	5.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	-	109,52	100,15
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C H1 GBP dist- LU2592797984				
Anzahl Aktien		10.886,38	10.000,00	10.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	120,62	113,16	103,22
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C USD acc- LU1111702822				
Anzahl Aktien		110.448,76	69.930,11	60.474,39
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	148,56	133,76	123,01
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C USD dist- LU2076226567				
Anzahl Aktien		26.735,08	29.840,08	14.437,08
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	132,47	120,76	112,66

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Global Dividend

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	193.279.334,76	340.000.030,91	339.003.245,65
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -E USD acc- LU2076227615				
Anzahl Aktien		14.660,55	25.352,27	25.023,36
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	159,39	143,94	132,77
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -E USD dist- LU2076227532				
Anzahl Aktien		14.565,03	15.035,03	15.835,03
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	154,98	141,31	131,83
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -I USD acc- LU1111703044				
Anzahl Aktien		58.607,27	64.185,08	100.431,38
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	125,56	112,51	103,10
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -I10 EUR acc- LU2569393635				
Anzahl Aktien		136.148,56	137.393,10	106.299,78
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,86	113,65	102,19
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -M USD acc- LU2076228340				
Anzahl Aktien		-	303.180,00	321.150,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	114,32	104,05
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P EUR acc- LU0533812276				
Anzahl Aktien		62.106,49	68.454,51	70.676,40
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	328,57	325,65	295,67
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P EUR dist- LU0375216479				
Anzahl Aktien		22.413,56	33.586,79	34.514,40
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	280,16	279,85	256,49
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P USD acc- LU1096892549				
Anzahl Aktien		80.852,69	79.028,00	96.525,51
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	385,68	349,01	322,57
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P USD dist- LU1732170565				
Anzahl Aktien		26.595,24	29.519,71	49.820,94
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	127,55	116,33	108,54
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -S EUR acc- LU1842717297				
Anzahl Aktien		10.500,52	10.844,68	10.997,11
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	169,67	166,90	150,41
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -S EUR dist- LU1842717370				
Anzahl Aktien		20.233,35	21.765,31	22.203,79
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	155,68	155,39	142,41
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y EUR dist- LU2076227706				
Anzahl Aktien		23.805,00	20.515,00	12.600,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,43	115,19	104,70
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y USD acc- LU2076228001				
Anzahl Aktien		108.275,40	475.736,50	616.778,64
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	172,98	155,13	142,10
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y USD dist- LU2076227961				
Anzahl Aktien		71.553,08	496.297,42	506.736,97
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	194,21	176,96	165,10

JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	55.978.112,61	61.935.410,05	47.399.259,68
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR acc- LU0950589068				
Anzahl Aktien		20.061,15	21.839,05	24.567,84
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	430,69	426,44	384,52

Statistische Angaben

JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	55.978.112,61	61.935.410,05	47.399.259,68
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR dist- LU1732171027				
Anzahl Aktien		6.403,57	8.770,40	11.713,04
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,71	98,73	89,02
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR acc- LU2427701961				
Anzahl Aktien		69.016,32	79.860,91	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	224,91	223,82	-
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR dist- LU0058893917				
Anzahl Aktien		76.406,23	83.640,65	100.740,11
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	402,63	400,66	363,07
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -S EUR acc- LU1842716646				
Anzahl Aktien		3.491,38	3.171,48	3.171,48
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,42	116,95	105,19

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	722.467.021,39	478.192.083,08	425.152.140,94
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C CHF acc hedged- LU1111708860				
Anzahl Aktien		53.096,23	64.178,79	66.923,79
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	138,41	132,41	123,49
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C EUR acc- LU1111708787				
Anzahl Aktien		73.923,58	52.551,24	48.971,41
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128,02	119,26	108,56
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C GBP acc hedged- LU1111709082				
Anzahl Aktien		4.045,03	4.696,00	5.513,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	102,11	93,62	84,12
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C USD acc hedged- LU1111708944				
Anzahl Aktien		3.706,97	4.174,26	16.573,33
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	186,26	170,67	153,18
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I CHF acc hedged- LU1111709322				
Anzahl Aktien		153.266,81	157.609,92	159.225,41
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	142,81	135,91	126,03
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR acc- LU1111709249				
Anzahl Aktien		284.761,62	303.700,19	306.065,56
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	132,59	122,86	111,21
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - I EUR dis-LU1210451412				
Anzahl Aktien		10.000,00	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,27	-	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD acc hedged- LU1111709595				
Anzahl Aktien		22.047,22	20.406,44	22.861,01
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	194,37	177,13	158,01
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD dist hedged- LU1244595754				
Anzahl Aktien		45.996,28	45.996,28	44.326,75
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	113,51	107,72	100,34
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 CHF acc hedged- LU2075973177				
Anzahl Aktien		287.731,89	296.731,89	296.731,89
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	113,31	107,78	99,89
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR acc- LU2075973334				
Anzahl Aktien		1.297.829,81	596.288,41	585.688,97
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,39	100,39	90,82

Statistische Angaben

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	722.467.021,39	478.192.083,08	425.152.140,94
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR dist- LU2075973417				
Anzahl Aktien		329.493,72	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,91	-	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I3 CHF acc hedged- LU2075972286				
Anzahl Aktien		52.730,88	52.730,88	52.730,88
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	114,11	108,60	100,70
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 CHF acc hedged- LU1629314078				
Anzahl Aktien		543.821,01	546.258,63	499.758,63
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	111,68	106,17	98,35
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 EUR acc- LU1629313856				
Anzahl Aktien		1.954.431,92	1.223.434,84	1.098.590,84
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,42	110,55	99,97
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 GBP dist hedged- LU1629314581				
Anzahl Aktien		-	-	147,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	-	-	101,18
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 CHF acc hedged- LU2075975206				
Anzahl Aktien		77.876,44	70.582,21	93.968,21
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	110,30	104,97	97,35
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR acc- LU2075975461				
Anzahl Aktien		23.505,05	20.602,24	46.507,24
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,64	109,94	99,51
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR dist- LU2075975545				
Anzahl Aktien		76.873,85	73.225,00	71.221,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,69	94,24	89,07
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ10 USD acc hedged- LU2075977087				
Anzahl Aktien		-	-	66.500,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	101,96
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ10 CHF acc hedged- LU2075976600				
Anzahl Aktien		212.872,44	149.272,44	81.199,17
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	111,52	106,06	98,30
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ10 GBP acc hedged- LU2075977327				
Anzahl Aktien		11.400,00	11.400,00	11.400,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	124,71	113,69	101,52
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P CHF acc hedged- LU1111708431				
Anzahl Aktien		82.589,75	85.408,05	103.005,69
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	136,25	130,48	121,80
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR acc- LU1111708357				
Anzahl Aktien		273.760,08	203.016,10	162.679,23
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,30	117,78	107,32
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR dist- LU1210451099				
Anzahl Aktien		43.593,56	46.655,38	45.888,20
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,06	93,63	88,48
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD acc hedged- LU1111708514				
Anzahl Aktien		77.059,16	79.325,63	93.547,79
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	184,77	169,44	152,17
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD dist hedged- LU1244595242				
Anzahl Aktien		104.040,18	119.826,16	142.974,14
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	119,30	113,21	105,40

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Global Thematic

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	682.349.525,78	871.476.285,77	981.578.470,46
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C CHF acc- LU2076229074				
Anzahl Aktien		44.073,19	49.477,52	63.307,45
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	110,76	116,60	104,29
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR acc- LU0950589498				
Anzahl Aktien		76.858,74	96.358,78	130.035,82
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	320,62	327,45	288,99
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR dist- LU1732171373				
Anzahl Aktien		27.101,38	29.681,99	56.514,53
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	175,40	179,13	158,10
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C GBP acc- LU2076229405				
Anzahl Aktien		4.825,87	4.727,06	6.665,20
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	112,46	113,67	101,54
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C USD acc- LU1111703127				
Anzahl Aktien		59.538,81	71.075,19	93.794,04
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	150,35	140,20	125,96
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD acc- LU2833322923				
Anzahl Aktien		3.681,31	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,38	-	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD (BRL hedged) acc- LU2833322840				
Anzahl Aktien		331.658,69	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	115,65	-	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I EUR acc- LU0405184523				
Anzahl Aktien		155.571,34	158.332,75	261.136,34
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	335,86	342,54	301,88
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD (BRL hedged) acc- LU2067136072				
Anzahl Aktien		-	309.728,98	485.146,03
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	179,97	178,77
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD acc- LU1111703390				
Anzahl Aktien		77.845,17	81.685,77	295.540,10
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	151,58	141,15	126,62
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD dist- LU1991390706				
Anzahl Aktien		440,60	780,60	1.165,60
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	151,53	141,11	126,59
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 CHF acc- LU2008796604				
Anzahl Aktien		2.100,00	2.100,00	2.100,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	131,50	137,55	122,25
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 EUR acc- LU2008796273				
Anzahl Aktien		90.971,90	365.477,57	313.227,57
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	140,83	142,91	125,32
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 USD acc- LU2008796430				
Anzahl Aktien		-	18.430,48	17.963,65
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	103,96	92,80
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I30 CHF acc- LU2427699371				
Anzahl Aktien		-	-	56.020,91
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	98,70
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I30 EUR acc-LU2427697839				
Anzahl Aktien		366.240,00	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,63	-	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -IH1 NOK acc- LU2076230247				
Anzahl Aktien		-	-	171.111,49
Nettoinventarwert pro Aktie	NOK	-	-	1.079,90

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Global Thematic

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	682.349.525,78	871.476.285,77	981.578.470,46
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M CHF acc- LU2499280977				
Anzahl Aktien		130.000,00	-	72.978,39
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	89,24	-	99,65
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M EUR acc- LU0950589571				
Anzahl Aktien		-	111.000,00	171.626,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	113,72	99,20
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR acc- LU0480508919				
Anzahl Aktien		322.810,76	527.592,51	550.790,05
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	302,03	310,02	274,97
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR dist- LU0229773345				
Anzahl Aktien		1.016.111,15	1.103.379,67	1.179.066,94
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	301,71	309,69	274,68
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P SGD acc- LU2361429579				
Anzahl Aktien		23.618,32	23.618,32	17.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	SGD	87,95	87,70	79,07
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD acc- LU1111703473				
Anzahl Aktien		421.723,72	566.286,40	752.555,17
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	153,41	143,76	129,81
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD dist- LU1732171290				
Anzahl Aktien		26.717,57	33.138,40	42.609,88
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	146,03	136,85	123,57
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -S EUR dist- LU2076230833				
Anzahl Aktien		5.805,29	8.198,70	13.834,47
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	144,20	146,53	128,68
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y EUR acc- LU1205684001				
Anzahl Aktien		45.407,93	32.749,70	50.071,75
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	196,77	199,67	175,08
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y USD dist- LU2161043588				
Anzahl Aktien		84.220,55	412.154,11	655.421,60
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	112,28	104,02	92,86

JSS Sustainable Bond - Global Short-term

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	186.552.645,24	211.640.161,60	261.194.360,18
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C CHF acc hedged- LU1073945245				
Anzahl Aktien		4.504,00	4.504,00	4.504,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,50	91,82	90,35
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C EUR acc hedged- LU1073945328				
Anzahl Aktien		23.954,98	36.915,07	55.031,70
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,71	98,52	94,78
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C EUR dist hedged- LU1244596133				
Anzahl Aktien		591,40	1.617,63	1.757,63
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	89,67	89,25	89,01
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C USD acc- LU1073945161				
Anzahl Aktien		58.158,62	75.355,01	89.266,56
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	128,03	120,20	113,52
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C USD dist- LU1210452063				
Anzahl Aktien		1.106.315,07	1.388.749,30	1.413.448,26
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	96,99	94,38	92,35

Statistische Angaben

JSS Sustainable Bond - Global Short-term

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	186.552.645,24	211.640.161,60	261.194.360,18
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -I USD acc- LU1073945591				
Anzahl Aktien		3.975,69	26.260,57	28.882,86
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	130,84	122,42	115,34
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -M CHF acc hedged- LU1073945831				
Anzahl Aktien		30.000,00	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,86	-	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P CHF acc hedged- LU1073944941				
Anzahl Aktien		42.613,49	54.538,81	62.066,39
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	81,01	79,64	78,45
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P EUR acc hedged- LU1073945088				
Anzahl Aktien		280.846,99	269.193,25	551.441,66
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	80,00	76,77	73,91
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P USD acc- LU1073944867				
Anzahl Aktien		216.886,34	259.269,94	428.013,94
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	126,54	118,92	112,42
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P USD dist- LU1210451842				
Anzahl Aktien		46.925,53	50.647,52	102.843,65
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	97,47	94,86	92,80
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y CHF acc hedged- LU1201473581				
Anzahl Aktien		1.021,00	1.021,00	1.021,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	94,16	92,21	90,45
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y EUR acc hedged- LU1201473664				
Anzahl Aktien		8.922,96	9.667,96	21.887,96
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,56	95,18	91,30
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y USD dist- LU1210452659				
Anzahl Aktien		785,00	785,00	11.037,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	97,85	95,20	93,15

JSS Sustainable Bond CHF

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	CHF	17.716.011,59	19.714.511,23	20.717.397,37
JSS Sustainable Bond CHF -C CHF acc- LU0950591809				
Anzahl Aktien		17.507,90	23.008,98	21.554,86
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	157,31	152,84	146,25
JSS Sustainable Bond CHF -I CHF acc- LU2668234284				
Anzahl Aktien		35.111,40	41.906,68	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	106,33	103,16	-
JSS Sustainable Bond CHF -M CHF acc- LU0950591981				
Anzahl Aktien		19.771,00	19.771,00	21.671,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,29	98,03	93,44
JSS Sustainable Bond CHF -P CHF dist- LU0121751324				
Anzahl Aktien		61.206,99	67.678,29	110.342,69
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	150,73	146,82	140,83

Statistische Angaben

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	222.070.614,58	212.164.317,54	118.083.230,03
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C CHF acc hedged- LU2076224786				
Anzahl Aktien		5.309,67	8.625,67	11.473,61
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	84,76	83,26	82,35
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR acc- LU0950592104				
Anzahl Aktien		32.933,98	20.853,42	31.887,88
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,76	113,52	109,62
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR dist- LU1732171969				
Anzahl Aktien		29.477,05	40.124,34	43.283,34
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	90,52	87,60	84,59
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I EUR acc- LU2076225163				
Anzahl Aktien		41.880,02	97.303,14	238.670,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	94,83	90,44	87,13
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I10 EUR acc- LU2794641170				
Anzahl Aktien		243.072,63	163.987,84	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,58	99,69	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I30 EUR acc- LU2783792133				
Anzahl Aktien		317.243,81	399.669,81	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,36	100,38	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P CHF dist hedged- LU2076224273				
Anzahl Aktien		236.160,00	235.342,00	233.606,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	81,50	81,10	80,58
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR acc- LU2076223622				
Anzahl Aktien		79.591,88	89.276,17	79.817,68
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	122,82	117,70	113,94
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR dist- LU0158938935				
Anzahl Aktien		395.821,24	427.545,69	464.265,69
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	111,06	107,50	104,06
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y CHF acc hedged- LU2076226054				
Anzahl Aktien		2.200,00	2.200,00	2.200,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	87,28	85,53	84,61
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR acc- LU1752454568				
Anzahl Aktien		767.168,00	635.251,32	105.519,66
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,02	96,37	92,95
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR dist- LU1752454485				
Anzahl Aktien		1.750,00	30.000,00	30.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	88,48	85,54	82,49

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	89.988.678,56	107.677.518,49	86.962.536,60
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR acc- LU0950591718				
Anzahl Aktien		67.548,69	71.693,67	51.631,79
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	109,16	102,68	96,77
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR dist- LU1732172009				
Anzahl Aktien		22.577,11	12.853,11	7.417,88
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	93,99	90,22	86,33
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -I EUR acc- LU0734492860				
Anzahl Aktien		13.810,31	29.349,18	27.977,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	192,76	181,06	170,40

Statistische Angaben

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	89.988.678,56	107.677.518,49	86.962.536,60
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -M EUR acc- LU0776582891				
Anzahl Aktien		19.970,00	19.970,00	19.970,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	202,29	189,44	177,76
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -P EUR dist- LU0045164786				
Anzahl Aktien		147.778,44	187.917,97	205.933,28
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	155,81	149,59	143,14
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y CHF dist hedged- LU2312587103				
Anzahl Aktien		80.645,90	149.013,49	176.280,36
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	86,61	85,41	83,77
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y EUR acc- LU1205683706				
Anzahl Aktien		409.660,20	491.016,49	304.094,39
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,67	99,25	93,40

JSS Sustainable Equity - Europe

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	41.931.481,23	45.506.149,73	37.725.133,92
JSS Sustainable Equity - Europe -C EUR acc- LU0950592369				
Anzahl Aktien		4.134,19	6.250,31	6.003,31
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	127,88	134,08	122,56
JSS Sustainable Equity - Europe -I EUR acc- LU1111704018				
Anzahl Aktien		2.356,03	4.049,13	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,40	107,94	-
JSS Sustainable Equity - Europe -P EUR acc- LU0484532444				
Anzahl Aktien		75.420,59	87.233,33	93.395,85
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,47	132,02	121,10
JSS Sustainable Equity - Europe -P EUR dist- LU0058891119				
Anzahl Aktien		153.363,48	168.054,67	186.668,36
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,91	123,02	112,84
JSS Sustainable Equity - Europe -P USD acc- LU1096900078				
Anzahl Aktien		11.204,47	19.685,16	19.978,19
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	139,98	134,48	125,57
JSS Sustainable Equity - Europe -Y EUR acc- LU1205683888				
Anzahl Aktien		94.337,23	69.689,69	18.561,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	131,76	137,32	124,77

JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	90.051.119,46	102.441.142,49	87.946.471,48
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C CHF acc- LU2273127774				
Anzahl Aktien		6.811,90	6.097,27	4.673,47
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,74	106,80	92,46
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C EUR acc- LU0950592443				
Anzahl Aktien		6.991,22	7.684,18	7.534,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	270,17	272,49	232,76
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C USD acc- LU1111704364				
Anzahl Aktien		10.139,11	24.181,35	27.019,62
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	124,93	115,04	100,02

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	90.051.119,46	102.441.142,49	87.946.471,48
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I EUR acc- LU1111704521				
Anzahl Aktien		17.000,00	35.000,00	48.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,37	124,13	105,77
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M CHF acc- LU2499280894				
Anzahl Aktien		67.421,74	51.656,33	51.656,33
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	117,04	120,31	103,07
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M EUR acc- LU0749004452				
Anzahl Aktien		22.204,81	35.764,81	1.384,81
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	302,40	301,55	254,93
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P EUR dist- LU0097427784				
Anzahl Aktien		258.101,29	276.159,85	290.956,49
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	252,46	255,91	219,69
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P USD acc- LU1111704448				
Anzahl Aktien		23.242,12	28.222,79	57.763,81
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	197,77	183,03	159,95

JSS Sustainable Equity - Real Estate Global

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	24.017.345,61	28.108.720,27	30.326.940,40
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR acc- LU0950592872				
Anzahl Aktien		9.883,18	10.826,14	15.427,49
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	157,79	156,87	141,97
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR dist- LU1991392827				
Anzahl Aktien		376,00	752,00	752,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	82,26	83,26	76,62
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -I EUR acc- LU0950592955				
Anzahl Aktien		121.925,11	131.669,11	158.669,11
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	91,50	90,84	82,10
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR acc- LU0288928376				
Anzahl Aktien		68.428,62	87.067,29	99.875,46
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	148,70	148,58	135,14
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR dist- LU1991392074				
Anzahl Aktien		9.663,54	13.512,49	15.994,62
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	85,98	87,08	80,09
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P USD acc- LU1111705098				
Anzahl Aktien		3.377,91	3.487,91	3.848,20
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	91,95	83,90	77,67

JSS Sustainable Equity - USA

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	219.770.220,63	303.734.462,15	181.027.396,73
JSS Sustainable Equity - USA -C USD acc- LU0950593094				
Anzahl Aktien		21.111,01	21.080,50	20.473,73
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	450,15	423,94	348,32
JSS Sustainable Equity - USA -I EUR acc hedged- LU2729677927				
Anzahl Aktien		-	105.218,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	108,59	-

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - USA

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	219.770.220,63	303.734.462,15	181.027.396,73
JSS Sustainable Equity - USA -I USD dist- LU2076232961				
Anzahl Aktien		9.812,64	26.303,59	14.578,72
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	237,38	222,79	182,43
JSS Sustainable Equity - USA -I10 USD acc- LU2427700138				
Anzahl Aktien		435.143,00	709.886,00	342.248,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	130,46	122,33	100,06
JSS Sustainable Equity - USA -P USD acc- LU0526864581				
Anzahl Aktien		133.725,05	126.929,37	129.800,95
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	431,93	408,42	336,91
JSS Sustainable Equity - USA -P USD dist- LU2076232706				
Anzahl Aktien		12.047,43	19.368,27	23.547,50
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	228,57	216,12	178,28
JSS Sustainable Equity - USA -Y USD acc- LU1629314664				
Anzahl Aktien		416.482,62	656.806,54	535.181,54
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	217,66	203,76	166,41

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	289.186.254,10	316.785.503,04	196.614.944,70
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C EUR acc- LU0950593177				
Anzahl Aktien		40.088,10	40.685,10	44.915,73
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	136,34	133,41	123,74
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I EUR acc- LU1842720168				
Anzahl Aktien		233.003,82	171.007,48	160.139,50
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	111,13	108,34	100,11
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I EUR dist- LU1842720242				
Anzahl Aktien		-	-	6.300,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	93,75
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I H2 CHF dist- LU2273130562				
Anzahl Aktien		10.585,92	10.585,92	10.585,92
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	88,28	89,76	85,49
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I USD H2 acc- LU1842720325				
Anzahl Aktien		-	-	9.900,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	91,34
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 acc- LU1111702079				
Anzahl Aktien		6.291,48	6.327,42	7.363,15
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	215,15	217,67	206,30
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P EUR acc- LU1111705338				
Anzahl Aktien		-	-	8.502,80
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	86,77
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P EUR dist- LU0058892943				
Anzahl Aktien		637.217,00	751.540,76	797.195,76
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	230,28	227,71	213,34
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P USD H2 acc- LU1842719665				
Anzahl Aktien		4.065,82	3.165,82	3.665,82
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	106,79	99,42	92,90
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 acc- LU1111702152				
Anzahl Aktien		12.097,26	12.986,90	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	422,34	425,26	-

Statistische Angaben

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	289.186.254,10	316.785.503,04	196.614.944,70
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 dist- LU2273130307				
Anzahl Aktien		23.397,85	33.979,13	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,45	101,16	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C USD H2 dist- LU2273130489				
Anzahl Aktien		94.464,51	95.853,01	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	115,20	107,73	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 dist- LU2273130133				
Anzahl Aktien		196.118,94	218.679,36	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	433,61	440,61	-

JSS Sustainable Equity - Green Planet

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	390.874.873,56	398.005.020,05	356.485.094,29
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF H1 acc- LU1111702236				
Anzahl Aktien		52.739,37	49.815,64	39.355,87
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	161,64	164,28	156,71
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR acc- LU0950593250				
Anzahl Aktien		68.002,52	78.244,23	78.606,85
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	317,80	328,95	301,66
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR dist- LU1732172694				
Anzahl Aktien		21.188,11	16.413,11	23.772,23
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	140,01	144,93	132,90
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD acc- LU1111705684				
Anzahl Aktien		23.313,30	38.857,76	26.593,83
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	113,09	106,87	99,77
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD dist- LU1732172777				
Anzahl Aktien		789,17	14.147,26	14.147,26
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	113,18	106,95	99,84
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I CHF acc- LU1965939850				
Anzahl Aktien		28.299,90	10.847,63	14.262,96
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	116,91	124,00	114,56
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR acc- LU0333595519				
Anzahl Aktien		72.657,34	27.274,78	41.500,60
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	327,62	337,12	307,34
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR dist- LU1732172850				
Anzahl Aktien		3.176,39	9.126,39	10.246,39
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	146,08	150,32	137,04
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I USD acc- LU1111705411				
Anzahl Aktien		-	10.000,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	105,63	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I10 EUR acc- LU2427703074				
Anzahl Aktien		802.709,66	565.186,59	314.083,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,86	116,02	105,66
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I50 EUR acc- LU2832964154				
Anzahl Aktien		273.966,69	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	98,59	-	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF H1 acc - LU1111702319				
Anzahl Aktien		78.595,04	72.330,80	77.959,51
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	155,00	158,16	151,50

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Green Planet

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	EUR	390.874.873,56	398.005.020,05	356.485.094,29
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR acc- LU0707700596				
Anzahl Aktien		126.962,63	137.468,17	130.193,28
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	287,54	298,82	275,13
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR dist- LU0333595436				
Anzahl Aktien		438.289,04	481.024,36	508.640,59
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	287,54	298,82	275,12
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P GBP dist- LU1545800341				
Anzahl Aktien		6.268,10	7.405,77	7.333,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	112,64	115,86	107,96
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD H1 acc- LU1120832198				
Anzahl Aktien		53.475,16	61.524,19	85.048,44
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	210,99	205,64	188,62
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD dist- LU0950593417				
Anzahl Aktien		40.277,22	57.526,85	69.860,13
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	336,03	318,85	298,84
JSS Sustainable Equity - Green Planet -S EUR dist- LU1842716729				
Anzahl Aktien		4.488,21	13.021,17	18.791,17
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	160,79	165,83	151,54
JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y EUR acc- LU1205684183				
Anzahl Aktien		51.649,65	219.429,94	222.708,88
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	216,47	222,39	202,42

JSS Bond - USD High Yield

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	169.841.452,59	167.335.963,16	187.466.007,32
JSS Bond - USD High Yield -C EUR acc hedged- LU1184841341				
Anzahl Aktien		14.486,31	9.477,31	22.945,31
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	127,82	120,16	112,31
JSS Bond - USD High Yield -C USD acc- LU1184840962				
Anzahl Aktien		67.598,23	54.548,93	57.732,32
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	153,49	141,61	130,10
JSS Bond - USD High Yield -C USD dist- LU1210450109				
Anzahl Aktien		87.812,25	95.768,35	96.848,35
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,15	97,64	94,29
JSS Bond - USD High Yield -F USD (BRL hedged) acc- LU2833323061				
Anzahl Aktien		54.275,80	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	111,98	-	-
JSS Bond - USD High Yield -I USD (BRL hedged) acc- LU2663598295				
Anzahl Aktien		-	10.875,92	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	94,00	-
JSS Bond - USD High Yield -I USD acc- LU1184841770				
Anzahl Aktien		21.157,34	22.679,64	98.817,80
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	157,39	144,86	132,77
JSS Bond - USD High Yield -I USD dist- LU1210450018				
Anzahl Aktien		4.281,41	4.281,41	8.933,50
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,29	97,78	94,41
JSS Bond - USD High Yield -P CHF acc hedged- LU1184840293				
Anzahl Aktien		8.645,66	8.295,66	8.195,66
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	114,04	110,11	105,69

Statistische Angaben

JSS Bond - USD High Yield

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	169.841.452,59	167.335.963,16	187.466.007,32
JSS Bond - USD High Yield -P CHF dist hedged- LU1184840459				
Anzahl Aktien		8.377,99	8.122,14	8.322,14
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	77,66	78,43	79,14
JSS Bond - USD High Yield -P EUR acc hedged- LU1184840533				
Anzahl Aktien		35.184,02	36.672,02	40.307,02
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	124,28	117,18	110,05
JSS Bond - USD High Yield -P EUR dist hedged- LU1184840707				
Anzahl Aktien		13.025,26	28.700,45	30.436,20
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	83,77	82,48	81,25
JSS Bond - USD High Yield -P USD acc- LU1184840020				
Anzahl Aktien		504.664,18	575.097,54	664.499,22
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	148,88	137,78	126,96
JSS Bond - USD High Yield -P USD dist- LU1210449945				
Anzahl Aktien		553.378,32	586.300,30	669.899,72
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	99,32	95,87	90,23

JSS Sustainable Bond - Total Return Global

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	218.598.252,02	294.357.797,46	430.886.055,43
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C CHF acc hedged- LU1332517405				
Anzahl Aktien		32.012,19	35.431,10	41.633,73
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	85,17	84,43	85,39
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C EUR acc hedged- LU1332517660				
Anzahl Aktien		92.084,10	66.004,16	119.304,55
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	93,36	90,23	89,18
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C USD acc- LU1332517231				
Anzahl Aktien		131.817,78	167.438,77	176.171,82
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	113,79	107,72	104,37
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C USD dist- LU1332517314				
Anzahl Aktien		15.888,20	16.246,20	17.567,77
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	95,43	92,01	89,98
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I CHF acc hedged- LU1332518122				
Anzahl Aktien		120.355,95	237.945,76	266.194,63
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,34	92,40	93,26
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I EUR acc hedged- LU1332518478				
Anzahl Aktien		32.964,14	33.467,51	103.352,83
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,90	94,43	93,07
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I EUR dist hedged- LU1332518551				
Anzahl Aktien		7.900,00	7.900,00	29.650,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	81,79	80,51	80,20
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I USD acc- LU1332517827				
Anzahl Aktien		108.130,60	142.297,16	144.112,98
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	124,45	117,59	113,72
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I USD dist- LU1332518049				
Anzahl Aktien		170.592,86	170.592,86	170.592,86
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	96,58	93,10	90,96
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -M CHF acc hedged- LU1332518635				
Anzahl Aktien		216.667,61	286.075,23	317.675,23
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	97,38	96,00	96,54

Statistische Angaben

JSS Sustainable Bond - Total Return Global

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	218.598.252,02	294.357.797,46	430.886.055,43
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P CHF acc hedged- LU1332516852				
Anzahl Aktien		95.085,36	144.265,58	153.216,79
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	89,12	88,67	90,04
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P EUR acc hedged- LU1332517074				
Anzahl Aktien		97.979,72	182.804,04	205.052,90
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,58	93,65	92,80
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P EUR dist hedged- LU1332517157				
Anzahl Aktien		20.604,10	52.079,30	54.917,50
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	80,90	79,05	80,55
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P USD acc- LU1332516696				
Anzahl Aktien		276.897,61	389.798,88	522.621,36
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	118,27	112,36	109,25
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P USD dist- LU1332516779				
Anzahl Aktien		98.020,06	129.496,57	172.607,94
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	104,00	99,51	99,41
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y CHF acc hedged- LU1405747244				
Anzahl Aktien		5.550,00	5.668,00	313.861,20
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	88,73	87,69	88,45
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y EUR acc hedged- LU1405747327				
Anzahl Aktien		37.532,64	64.980,30	564.405,76
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,17	92,67	91,30
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y GBP dist hedged- LU1405749539				
Anzahl Aktien		5.288,27	40.240,30	73.794,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	88,45	85,52	84,93
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y USD acc- LU1405747087				
Anzahl Aktien		69.969,00	132.969,00	161.461,97
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	114,66	108,21	104,53
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y USD dist- LU1405747160				
Anzahl Aktien		344.106,44	578.732,23	660.205,83
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	96,75	93,26	92,33

JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	21.399.136,08	55.898.142,30	53.822.658,01
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR acc- LU1752455532				
Anzahl Aktien		17.887,24	15.883,81	17.163,90
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	153,33	159,32	133,31
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR dist- LU1752455615				
Anzahl Aktien		812,75	1.010,00	6.910,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	137,06	142,41	119,16
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C USD acc- LU1752455375				
Anzahl Aktien		15.176,70	14.237,36	13.079,70
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	154,21	146,29	124,61
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR acc- LU2161045799				
Anzahl Aktien		4.546,51	4.546,51	4.546,51
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128,91	134,22	112,53
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR dist- LU2161045872				
Anzahl Aktien		4.510,00	4.510,00	4.510,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	136,29	141,91	118,97

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	21.399.136,08	55.898.142,30	53.822.658,01
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -I USD acc- LU1752455888				
Anzahl Aktien		31.596,40	37.537,70	7.780,64
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	165,67	156,80	133,23
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR acc- LU1752454998				
Anzahl Aktien		14.749,01	12.642,83	14.659,29
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	146,98	153,65	129,33
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR dist- LU1752455292				
Anzahl Aktien		11.264,48	10.968,45	10.779,64
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	146,95	153,61	129,30
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD acc- LU1752454642				
Anzahl Aktien		25.085,11	25.721,94	36.775,69
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	147,77	141,04	120,85
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD dist- LU1752454725				
Anzahl Aktien		3.828,29	4.359,73	12.992,91
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	147,77	141,04	120,85
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD acc- LU1752456001				
Anzahl Aktien		524,00	173.554,09	219.387,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	136,38	128,81	109,28
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD dist- LU1752456266				
Anzahl Aktien		2.000,00	120.415,20	139.803,30
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	116,41	109,93	93,26

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	413.208.113,46	411.084.147,77	256.202.566,94
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C CHF acc- LU1842718345				
Anzahl Aktien		124.993,33	123.555,39	101.389,62
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	194,79	205,83	152,95
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C EUR acc- LU1752457405				
Anzahl Aktien		110.286,11	113.624,94	74.756,43
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	234,85	240,77	176,53
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD acc- LU1752456936				
Anzahl Aktien		278.937,12	264.124,44	218.707,70
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	236,16	221,05	164,98
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD dist- LU1752457157				
Anzahl Aktien		39.843,66	29.892,91	40.307,91
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	213,03	199,40	148,82
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD acc- LU1842717453				
Anzahl Aktien		84.608,11	86.003,11	92.360,38
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	234,57	220,22	164,86
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD dist- LU1842717537				
Anzahl Aktien		21.071,36	25.102,32	30.163,27
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	225,85	212,04	158,73
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -F USD (BRL hedged) acc- LU2833323145				
Anzahl Aktien		16.694,91	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	111,43	-	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I CHF acc- LU1842718691				
Anzahl Aktien		68.383,33	30.150,00	30.030,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	119,63	126,11	93,48

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	413.208.113,46	411.084.147,77	256.202.566,94
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I EUR acc- LU2076231567				
Anzahl Aktien		1.276,65	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	73,30	-	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD (BRL hedged) acc- LU1842717883				
Anzahl Aktien		-	12.334,45	13.176,32
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	141,40	116,73
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD acc- LU1752458551				
Anzahl Aktien		111.574,03	206.514,42	104.523,86
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	240,25	224,34	167,04
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I10 USD acc- LU2273126701				
Anzahl Aktien		429.906,89	449.627,29	183.130,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	120,70	112,60	83,75
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -M USD acc- LU1842718006				
Anzahl Aktien		877,58	877,58	877,58
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	221,44	205,37	151,88
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF acc- LU1842718188				
Anzahl Aktien		1.706,00	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	92,50	-	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF dist- LU1842718261				
Anzahl Aktien		61.206,50	62.532,95	56.951,95
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	190,67	202,71	151,53
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR acc- LU1752456696				
Anzahl Aktien		98.826,54	105.162,76	74.017,28
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	225,07	232,13	171,22
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR dist- LU1752456852				
Anzahl Aktien		71.647,81	72.917,40	74.188,81
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	225,08	232,14	171,23
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD acc- LU1752456340				
Anzahl Aktien		379.292,19	410.668,01	469.065,33
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	226,32	213,13	160,02
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD dist- LU1752456423				
Anzahl Aktien		60.799,07	63.060,13	72.358,04
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	226,33	213,14	160,03
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD acc- LU1752458049				
Anzahl Aktien		6.663,00	6.371,00	765,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	249,97	233,04	173,24
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD dist- LU1752458478				
Anzahl Aktien		4.330,00	4.330,00	4.413,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	217,66	202,92	150,85

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	10.463.886,93	12.852.733,46	31.445.160,19
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD acc- LU1835934479				
Anzahl Aktien		32.594,50	46.386,97	85.778,56
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	95,54	85,86	86,63
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD dist- LU1835934552				
Anzahl Aktien		13.807,00	13.807,00	22.065,58
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	73,97	69,07	73,55

Statistische Angaben

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	10.463.886,93	12.852.733,46	31.445.160,19
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD acc- LU1835934636				
Anzahl Aktien		10.000,00	10.000,00	10.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	98,09	87,68	88,01
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD dist- LU1835934719				
Anzahl Aktien		10.000,00	14.241,64	14.241,64
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	74,23	69,32	73,84
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -M USD acc- LU1835935013				
Anzahl Aktien		-	-	3.100,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	84,63
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD acc- LU1835934123				
Anzahl Aktien		33.051,38	47.701,99	63.888,97
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	92,70	83,73	84,89
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD dist- LU1835934396				
Anzahl Aktien		15.395,52	23.414,00	35.840,84
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	73,71	68,83	73,26
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -Y USD acc- LU1835934800				
Anzahl Aktien		-	-	44.637,57
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	87,89
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -Y USD dist- LU1835934982				
Anzahl Aktien		5.490,51	6.460,51	83.730,82
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	74,04	69,13	73,63

JSS Equity - All China

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	201.889.180,17	210.343.571,11	294.470.045,34
JSS Equity - All China -C CHF acc- LU1965940783				
Anzahl Aktien		132.077,55	148.665,64	190.397,13
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	75,90	75,21	79,36
JSS Equity - All China -C EUR acc- LU1965940510				
Anzahl Aktien		141.372,63	160.827,16	202.122,79
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	88,77	85,35	88,85
JSS Equity - All China -C USD acc- LU1900873875				
Anzahl Aktien		232.594,10	287.383,89	394.672,17
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	93,42	82,00	86,89
JSS Equity - All China -C USD dist- LU1900873958				
Anzahl Aktien		33.636,23	38.836,44	40.752,22
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	93,42	82,00	86,90
JSS Equity - All China -I CHF acc- LU1965941161				
Anzahl Aktien		72.243,26	72.323,26	72.663,26
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	77,38	76,42	80,36
JSS Equity - All China -F USD acc- LU2833323491				
Anzahl Aktien		10.496,03	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	106,41	-	-
JSS Equity - All China -I EUR acc- LU1965940940				
Anzahl Aktien		7.500,00	7.500,00	13.400,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	90,50	86,71	89,96
JSS Equity - All China -I USD acc- LU1900874097				
Anzahl Aktien		103.715,84	179.656,47	295.053,57
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	95,25	83,32	88,00

Statistische Angaben

JSS Equity - All China

		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Gesamtvermögen	USD	201.889.180,17	210.343.571,11	294.470.045,34
JSS Equity - All China -I10 USD acc- LU2273125992				
Anzahl Aktien		-	-	357.318,93
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	61,17
JSS Equity - All China -P CHF acc- LU1965940353				
Anzahl Aktien		102.300,90	122.988,87	133.588,36
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	74,23	73,86	78,23
JSS Equity - All China -P CHF dist- LU1965940437				
Anzahl Aktien		15.165,84	15.370,84	18.281,10
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	74,23	73,86	78,24
JSS Equity - All China -P EUR acc- LU1965940197				
Anzahl Aktien		125.225,10	139.499,60	138.629,32
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	86,82	83,80	87,59
JSS Equity - All China -P USD acc- LU1900873529				
Anzahl Aktien		1.108.622,50	1.289.829,21	1.477.833,41
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	91,37	80,52	85,67
JSS Equity - All China -P USD dist- LU1900873792				
Anzahl Aktien		64.169,14	85.223,97	132.474,76
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	91,38	80,53	85,67

JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus

		30.06.2025	30.06.2024
Gesamtvermögen	CHF	19.169.667,30	19.537.518,83
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C CHF acc- LU2611736625			
Anzahl Aktien		75.143,65	81.227,61
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,30	100,33
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C EUR acc- LU2611736971			
Anzahl Aktien		17.838,88	8.637,44
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	94,37	98,45
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C USD acc hedged- LU2611736112			
Anzahl Aktien		20.678,61	16.726,79
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	98,95	102,26
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -I CHF acc- LU2611735734			
Anzahl Aktien		76.564,15	63.360,48
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,64	100,46
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -P CHF acc- LU2611734414			
Anzahl Aktien		19.304,52	26.654,78
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	92,59	100,06

JSS Commodity - Transition Enhanced

		30.06.2025
Gesamtvermögen	USD	148.274.241,57
JSS Commodity - Transition Enhanced -C EUR acc hedged- LU2782827328		
Anzahl Aktien		44.980,28
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,91
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 EUR acc hedged- LU2782827088		
Anzahl Aktien		20.963,65
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,83

Statistische Angaben

JSS Commodity - Transition Enhanced

		30.06.2025
Gesamtvermögen	USD	148.274.241,57
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 USD acc- LU2782826866		
Anzahl Aktien		6.075,86
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,14
JSS Commodity - Transition Enhanced -C USD acc- LU2782827161		
Anzahl Aktien		91.646,66
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,43
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 CHF acc hedged- LU2833321958		
Anzahl Aktien		97.166,19
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,69
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 GBP acc hedged- LU2833322170		
Anzahl Aktien		61.180,35
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	105,41
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 USD acc- LU2833322253		
Anzahl Aktien		515.894,65
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,78
JSS Commodity - Transition Enhanced -I100 GBP acc hedged- LU2782825116		
Anzahl Aktien		38.755,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	105,32
JSS Commodity - Transition Enhanced -P USD acc- LU2760873047		
Anzahl Aktien		12.503,16
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,15
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y CHF dist hedged- LU2833322337		
Anzahl Aktien		45.476,71
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,71
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR acc hedged- LU2833322410		
Anzahl Aktien		182.653,54
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,44
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR dist hedged- LU2833322501		
Anzahl Aktien		2.500,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,21
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y GBP dist hedged- LU2833322683		
Anzahl Aktien		50.286,22
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	105,32
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y USD dist hedged- LU2833322766		
Anzahl Aktien		107.412,78
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,72

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C CHF acc hedged- LU1073944271	400,00	1.173,00	0,00	1.573,00
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C EUR acc hedged- LU1073944354	9.919,10	3.000,00	5.373,30	7.545,81
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD acc- LU1073944198	41.432,56	9.207,42	8.085,86	42.554,12
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD dist- LU1210450364	14.170,34	0,00	469,46	13.700,89
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD acc- LU1073944438	666.847,12	76.140,66	84.366,57	658.621,21
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD dist- LU1210450448	11.690,39	6.868,02	4.808,94	13.749,46
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -M CHF acc hedged- LU1073944784	0,00	10.000,00	0,00	10.000,00
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P CHF acc hedged- LU1073943893	29.762,54	180,00	5.203,11	24.739,43
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR acc hedged- LU1073943976	119.124,69	540,26	42.940,49	76.724,46
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR dist hedged- LU1244594351	8.441,39	0,00	3.932,39	4.509,00
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD acc- LU1073943620	363.287,75	3.648,93	64.563,00	302.373,68
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD dist- LU1210450281	125.513,16	0,00	9.663,84	115.849,33
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF acc hedged- LU1201473821	265.873,31	23.735,91	59.918,95	229.690,27
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF dist hedged- LU1244594948	35.398,00	3.403,00	8.693,91	30.107,09
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR acc hedged- LU1201474043	462.569,04	102.655,38	63.601,15	501.623,27
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR dist hedged- LU1244595085	8.200,00	1.300,00	300,00	9.200,00
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y GBP dist hedged- LU1545798859	46.165,03	19.687,77	9.239,93	56.612,88
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD acc- LU1201474126	2.402,00	500,00	2.105,00	797,00
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD dist- LU1210450521	566.796,47	171.293,45	84.177,95	653.911,97

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -C USD acc- LU0950588334	1.527,68	0,00	307,68	1.220,00
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -C USD dist- LU1732170136	5.191,44	0,00	150,60	5.040,84
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -I USD acc- LU1111702400	163.924,00	0,00	0,00	163.924,00
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -P USD dist- LU0068337053	94.595,73	3.245,84	12.525,08	85.316,49

JSS Sustainable Equity - Global Dividend

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C EUR acc- LU0950588763	106.925,65	27.020,67	4.317,00	129.629,31
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C EUR dist- LU1732170649	55.450,79	5.714,74	2.395,00	58.770,53
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C GBP acc- LU1354468743	3.109,56	0,01	3.109,57	0,00
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C H1 GBP dist- LU2592797984	10.000,00	886,38	0,00	10.886,38
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C USD acc- LU1111702822	69.930,11	52.545,76	12.027,11	110.448,76
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C USD dist- LU2076226567	29.840,08	2.888,00	5.993,00	26.735,08
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -E USD acc- LU2076227615	25.352,27	0,00	10.691,72	14.660,55
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -E USD dist- LU2076227532	15.035,03	0,00	470,00	14.565,03
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -I USD acc- LU1111703044	64.185,08	412,99	5.990,79	58.607,27
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -I10 EUR acc- LU2569393635	137.393,10	19.177,26	20.421,81	136.148,56
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -M USD acc- LU2076228340	303.180,00	0,00	303.180,00	0,00
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P EUR acc- LU0533812276	68.454,51	5.807,50	12.155,52	62.106,49
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P EUR dist- LU0375216479	33.586,79	908,24	12.081,48	22.413,56
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P USD acc- LU1096892549	79.028,00	15.163,19	13.338,50	80.852,69
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P USD dist- LU1732170565	29.519,71	1.770,00	4.694,47	26.595,24
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -S EUR acc- LU1842717297	10.844,68	1.339,72	1.683,88	10.500,52
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -S EUR dist- LU1842717370	21.765,31	0,00	1.531,95	20.233,35
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y EUR dist- LU2076227706	20.515,00	4.325,00	1.035,00	23.805,00
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y USD acc- LU2076228001	475.736,50	162.588,59	530.049,69	108.275,40
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y USD dist- LU2076227961	496.297,42	132.446,44	557.190,78	71.553,08

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR acc- LU0950589068	21.839,05	700,00	2.477,90	20.061,15
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR dist- LU1732171027	8.770,40	0,00	2.366,83	6.403,57
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR acc- LU2427701961	79.860,91	904,04	11.748,63	69.016,32
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR dist- LU0058893917	83.640,65	903,95	8.138,38	76.406,23
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -S EUR acc- LU1842716646	3.171,48	319,89	0,00	3.491,38

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C CHF acc hedged- LU1111708860	64.178,79	261,00	11.343,56	53.096,23
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C EUR acc- LU1111708787	52.551,24	25.325,63	3.953,29	73.923,58
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C GBP acc hedged- LU1111709082	4.696,00	148,16	799,13	4.045,03
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C USD acc hedged- LU1111708944	4.174,26	5.215,00	5.682,29	3.706,97
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I CHF acc hedged- LU1111709322	157.609,92	165,99	4.509,10	153.266,81
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR acc- LU1111709249	303.700,19	191.787,85	210.726,42	284.761,62
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR dis- LU1210451412	0,00	10.000,00	0,00	10.000,00
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD acc hedged- LU1111709595	20.406,44	2.170,15	529,37	22.047,22
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD dist hedged- LU1244595754	45.996,28	0,00	0,00	45.996,28
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 CHF acc hedged- LU2075973177	296.731,89	0,00	9.000,00	287.731,89
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR acc- LU2075973334	596.288,41	1.323.481,98	621.940,59	1.297.829,81
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR dist- LU2075973417	0,00	333.263,79	3.770,07	329.493,72
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I3 CHF acc hedged- LU2075972286	52.730,88	0,00	0,00	52.730,88
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 CHF acc hedged- LU1629314078	546.258,63	0,00	2.437,62	543.821,01
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 EUR acc- LU1629313856	1.223.434,84	830.714,08	99.717,00	1.954.431,92
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 CHF acc hedged- LU2075975206	70.582,21	14.265,46	6.971,23	77.876,44
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR acc- LU2075975461	20.602,24	4.757,46	1.854,64	23.505,05
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR dist- LU2075975545	73.225,00	3.749,00	100,15	76.873,85
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - IZ10 CHF acc hedged- LU2075976600	149.272,44	63.600,00	0,00	212.872,44
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - IZ10 GBP acc hedged- LU2075977327	11.400,00	0,00	0,00	11.400,00
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P CHF acc hedged- LU1111708431	85.408,05	6.505,36	9.323,66	82.589,75
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR acc- LU1111708357	203.016,10	85.265,35	14.521,37	273.760,08
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR dist- LU1210451099	46.655,38	3.748,20	6.810,02	43.593,56
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD acc hedged- LU1111708514	79.325,63	638,86	2.905,33	77.059,16
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD dist hedged- LU1244595242	119.826,16	0,00	15.785,98	104.040,18

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Equity - Global Thematic

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C CHF acc- LU2076229074	49.477,52	1.875,24	7.279,56	44.073,19
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR acc- LU0950589498	96.358,78	3.895,19	23.395,22	76.858,74
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR dist- LU1732171373	29.681,99	802,00	3.382,62	27.101,38
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C GBP acc- LU2076229405	4.727,06	3.160,68	3.061,87	4.825,87
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C USD acc- LU1111703127	71.075,19	8.227,86	19.764,23	59.538,81
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD acc- LU2833322923	0,00	9.002,08	5.320,77	3.681,31
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD (BRL hedged) acc- LU2833322840	0,00	500.854,33	169.195,64	331.658,69
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I EUR acc- LU0405184523	158.332,75	31,56	2.792,97	155.571,34
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD (BRL hedged) acc- LU2067136072	309.728,98	0,00	309.728,98	0,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD acc- LU1111703390	81.685,77	8.952,54	12.793,14	77.845,17
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD dist- LU1991390706	780,60	0,00	340,00	440,60
JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 CHF acc- LU2008796604	2.100,00	0,00	0,00	2.100,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 EUR acc- LU2008796273	365.477,57	131.068,08	405.573,75	90.971,90
JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 USD acc- LU2008796430	18.430,48	0,00	18.430,48	0,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I30 EUR acc- LU2427697839	0,00	366.240,00	0,00	366.240,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M CHF acc- LU2499280977	0,00	160.000,00	30.000,00	130.000,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M EUR acc- LU0950589571	111.000,00	0,00	111.000,00	0,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR acc- LU0480508919	527.592,51	11.676,26	216.458,00	322.810,76
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR dist- LU0229773345	1.103.379,67	35.853,36	123.121,88	1.016.111,15
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P SGD acc- LU2361429579	23.618,32	0,00	0,00	23.618,32
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD acc- LU1111703473	566.286,40	1.989,57	146.552,25	421.723,72
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD dist- LU1732171290	33.138,40	70,00	6.490,83	26.717,57
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -S EUR dist- LU2076230833	8.198,70	0,00	2.393,41	5.805,29
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y EUR acc- LU1205684001	32.749,70	83.049,88	70.391,65	45.407,93
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y USD dist- LU2161043588	412.154,11	189.720,21	517.653,76	84.220,55

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Global Short-term

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C CHF acc hedged- LU1073945245	4.504,00	0,00	0,00	4.504,00
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C EUR acc hedged- LU1073945328	36.915,07	7.972,10	20.932,20	23.954,98
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C EUR dist hedged- LU1244596133	1.617,63	0,00	1.026,23	591,40
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C USD acc- LU1073945161	75.355,01	8.945,77	26.142,16	58.158,62
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C USD dist- LU1210452063	1.388.749,30	0,00	282.434,23	1.106.315,07
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -I USD acc- LU1073945591	26.260,57	0,00	22.284,89	3.975,69
JSS Sustainable Bond - Global Short-term - M CHF acc hedged- LU1073945831	0,00	30.000,00	0,00	30.000,00
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P CHF acc hedged- LU1073944941	54.538,81	535,00	12.460,32	42.613,49
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P EUR acc hedged- LU1073945088	269.193,25	69.050,46	57.396,73	280.846,99
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P USD acc- LU1073944867	259.269,94	26.849,83	69.233,43	216.886,34
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P USD dist- LU1210451842	50.647,52	1.221,00	4.942,99	46.925,53
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y CHF acc hedged- LU1201473581	1.021,00	0,00	0,00	1.021,00
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y EUR acc hedged- LU1201473664	9.667,96	0,00	745,00	8.922,96
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y USD dist- LU1210452659	785,00	0,00	0,00	785,00

JSS Sustainable Bond CHF

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Bond CHF -C CHF acc- LU0950591809	23.008,98	1.060,93	6.562,00	17.507,90
JSS Sustainable Bond CHF -I CHF acc- LU2668234284	41.906,68	10.157,80	16.953,08	35.111,40
JSS Sustainable Bond CHF -M CHF acc- LU0950591981	19.771,00	0,00	0,00	19.771,00
JSS Sustainable Bond CHF -P CHF dist- LU0121751324	67.678,29	1.275,88	7.747,17	61.206,99

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C CHF acc hedged- LU2076224786	8.625,67	0,00	3.316,00	5.309,67
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR acc- LU0950592104	20.853,42	15.815,06	3.734,50	32.933,98
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR dist- LU1732171969	40.124,34	13,84	10.661,13	29.477,05
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I EUR acc- LU2076225163	97.303,14	23.190,40	78.613,51	41.880,02
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I10 EUR acc- LU2794641170	163.987,84	80.749,79	1.665,00	243.072,63
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I30 EUR acc- LU2783792133	399.669,81	0,00	82.426,00	317.243,81
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P CHF dist hedged- LU2076224273	235.342,00	14.725,00	13.907,00	236.160,00
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR acc- LU2076223622	89.276,17	1.210,03	10.894,32	79.591,88
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR dist- LU0158938935	427.545,69	10.173,59	41.898,03	395.821,24
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y CHF acc hedged- LU2076226054	2.200,00	0,00	0,00	2.200,00
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR acc- LU1752454568	635.251,32	278.064,40	146.147,72	767.168,00
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR dist- LU1752454485	30.000,00	4.750,00	33.000,00	1.750,00

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR acc- LU0950591718	71.693,67	714,31	4.859,29	67.548,69
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR dist- LU1732172009	12.853,11	10.124,00	400,00	22.577,11
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -I EUR acc- LU0734492860	29.349,18	1.610,32	17.149,19	13.810,31
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -M EUR acc- LU0776582891	19.970,00	0,00	0,00	19.970,00
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -P EUR dist- LU0045164786	187.917,97	6.736,63	46.876,15	147.778,44
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y CHF dist hedged- LU2312587103	149.013,49	14.813,80	83.181,39	80.645,90
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y EUR acc- LU1205683706	491.016,49	75.612,76	156.969,05	409.660,20

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Equity - Europe

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Equity - Europe -C EUR acc- LU0950592369	6.250,31	20,00	2.136,12	4.134,19
JSS Sustainable Equity - Europe -I EUR acc- LU1111704018	4.049,13	810,93	2.504,03	2.356,03
JSS Sustainable Equity - Europe -P EUR acc- LU0484532444	87.233,33	2.630,32	14.443,06	75.420,59
JSS Sustainable Equity - Europe -P EUR dist- LU0058891119	168.054,67	5.690,07	20.381,27	153.363,48
JSS Sustainable Equity - Europe -P USD acc- LU1096900078	19.685,16	557,91	9.038,60	11.204,47
JSS Sustainable Equity - Europe -Y EUR acc- LU1205683888	69.689,69	54.463,55	29.816,00	94.337,23

JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C CHF acc- LU2273127774	6.097,27	3.059,70	2.345,07	6.811,90
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C EUR acc- LU0950592443	7.684,18	381,75	1.074,71	6.991,22
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C USD acc- LU1111704364	24.181,35	0,00	14.042,24	10.139,11
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I EUR acc- LU1111704521	35.000,00	0,00	18.000,00	17.000,00
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M CHF acc- LU2499280894	51.656,33	15.765,41	0,00	67.421,74
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M EUR acc- LU0749004452	35.764,81	2.630,00	16.190,00	22.204,81
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P EUR dist- LU0097427784	276.159,85	6.920,81	24.979,37	258.101,29
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P USD acc- LU1111704448	28.222,79	137,00	5.117,67	23.242,12

JSS Sustainable Equity - Real Estate Global

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR acc- LU0950592872	10.826,14	1.889,81	2.832,77	9.883,18
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR dist- LU1991392827	752,00	0,00	376,00	376,00
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -I EUR acc- LU0950592955	131.669,11	400,00	10.144,00	121.925,11
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR acc- LU0288928376	87.067,29	3.682,06	22.320,73	68.428,62
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR dist- LU1991392074	13.512,49	165,13	4.014,08	9.663,54
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P USD acc- LU1111705098	3.487,91	0,00	110,00	3.377,91

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Equity - USA

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Equity - USA -C USD acc- LU0950593094	21.080,50	1.125,00	1.094,49	21.111,01
JSS Sustainable Equity - USA -I EUR acc hedged- LU2729677927	105.218,00	0,00	105.218,00	0,00
JSS Sustainable Equity - USA -I USD dist- LU2076232961	26.303,59	1.824,66	18.315,62	9.812,64
JSS Sustainable Equity - USA -I10 USD acc- LU2427700138	709.886,00	8.435,00	283.178,00	435.143,00
JSS Sustainable Equity - USA -P USD acc- LU0526864581	126.929,37	16.705,35	9.909,68	133.725,05
JSS Sustainable Equity - USA -P USD dist- LU2076232706	19.368,27	444,00	7.764,84	12.047,43
JSS Sustainable Equity - USA -Y USD acc- LU1629314664	656.806,54	217.038,15	457.362,07	416.482,62

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C EUR acc- LU0950593177	40.685,10	6.348,00	6.945,00	40.088,10
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I EUR acc- LU1842720168	171.007,48	100.071,33	38.074,99	233.003,82
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I H2 CHF dist- LU2273130562	10.585,92	0,00	0,00	10.585,92
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 acc- LU1111702079	6.327,42	351,87	387,80	6.291,48
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P EUR dist- LU0058892943	751.540,76	9.754,51	124.078,28	637.217,00
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P USD H2 acc- LU1842719665	3.165,82	900,00	0,00	4.065,82
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 acc- LU1111702152	12.986,90	7,22	896,85	12.097,26
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 dist- LU2273130307	33.979,13	727,27	11.308,54	23.397,85
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C USD H2 dist- LU2273130489	95.853,01	0,00	1.388,50	94.464,51
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 dist- LU2273130133	218.679,36	1.913,44	24.473,85	196.118,94

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Equity - Green Planet

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF H1 acc- LU1111702236	49.815,64	9.237,39	6.313,67	52.739,37
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR acc- LU0950593250	78.244,23	2.131,42	12.373,13	68.002,52
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR dist- LU1732172694	16.413,11	5.675,00	900,00	21.188,11
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD acc- LU1111705684	38.857,76	2.421,34	17.965,80	23.313,30
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD dist- LU1732172777	14.147,26	1.178,35	14.536,43	789,17
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I CHF acc- LU1965939850	10.847,63	31.606,24	14.153,98	28.299,90
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR acc- LU0333595519	27.274,78	61.077,19	15.694,64	72.657,34
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR dist- LU1732172850	9.126,39	1.250,00	7.200,00	3.176,39
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I USD acc- LU1111705411	10.000,00	0,00	10.000,00	0,00
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I10 EUR acc- LU2427703074	565.186,59	329.084,07	91.561,00	802.709,66
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I50 EUR acc- LU2832964154	0,00	343.003,58	69.036,89	273.966,69
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF H1 acc - LU1111702319	72.330,80	17.222,66	10.958,42	78.595,04
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR acc- LU0707700596	137.468,17	12.709,89	23.215,42	126.962,63
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR dist- LU0333595436	481.024,36	14.569,98	57.305,31	438.289,04
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P GBP dist- LU1545800341	7.405,77	100,10	1.237,77	6.268,10
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD H1 acc- LU1120832198	61.524,19	1.200,00	9.249,03	53.475,16
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD dist- LU0950593417	57.526,85	172,03	17.421,66	40.277,22
JSS Sustainable Equity - Green Planet -S EUR dist- LU1842716729	13.021,17	0,00	8.532,96	4.488,21
JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y EUR acc- LU1205684183	219.429,94	4.276,91	172.057,20	51.649,65

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Bond - USD High Yield

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Bond - USD High Yield -C EUR acc hedged- LU1184841341	9.477,31	5.009,00	0,00	14.486,31
JSS Bond - USD High Yield -C USD acc- LU1184840962	54.548,93	16.721,90	3.672,59	67.598,23
JSS Bond - USD High Yield -C USD dist- LU1210450109	95.768,35	0,00	7.956,10	87.812,25
JSS Bond - USD High Yield -F USD (BRL hedged) acc- LU2833323061	0,00	65.074,17	10.798,38	54.275,80
JSS Bond - USD High Yield -I USD (BRL hedged) acc- LU2663598295	10.875,92	0,00	10.875,92	0,00
JSS Bond - USD High Yield -I USD acc- LU1184841770	22.679,64	661,81	2.184,11	21.157,34
JSS Bond - USD High Yield -I USD dist- LU1210450018	4.281,41	0,00	0,00	4.281,41
JSS Bond - USD High Yield -P CHF acc hedged- LU1184840293	8.295,66	1.350,00	1.000,00	8.645,66
JSS Bond - USD High Yield -P CHF dist hedged- LU1184840459	8.122,14	467,00	211,15	8.377,99
JSS Bond - USD High Yield -P EUR acc hedged- LU1184840533	36.672,02	0,00	1.488,00	35.184,02
JSS Bond - USD High Yield -P EUR dist hedged- LU1184840707	28.700,45	12.146,51	27.821,70	13.025,26
JSS Bond - USD High Yield -P USD acc- LU1184840020	575.097,54	19.240,16	89.673,52	504.664,18
JSS Bond - USD High Yield -P USD dist- LU1210449945	586.300,30	22.644,89	55.566,87	553.378,32

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Total Return Global

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C CHF acc hedged- LU1332517405	35.431,10	250,00	3.668,91	32.012,19
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C EUR acc hedged- LU1332517660	66.004,16	49.383,77	23.303,83	92.084,10
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C USD acc- LU1332517231	167.438,77	6.879,65	42.500,64	131.817,78
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C USD dist- LU1332517314	16.246,20	0,00	358,00	15.888,20
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I CHF acc hedged- LU1332518122	237.945,76	3.045,04	120.634,84	120.355,95
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I EUR acc hedged- LU1332518478	33.467,51	0,00	503,37	32.964,14
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I EUR dist hedged- LU1332518551	7.900,00	0,00	0,00	7.900,00
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I USD acc- LU1332517827	142.297,16	170,00	34.336,56	108.130,60
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I USD dist- LU1332518049	170.592,86	0,00	0,00	170.592,86
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -M CHF acc hedged- LU1332518635	286.075,23	16.360,00	85.767,62	216.667,61
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P CHF acc hedged- LU1332516852	144.265,58	9.904,00	59.084,22	95.085,36
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P EUR acc hedged- LU1332517074	182.804,04	38.461,85	123.286,16	97.979,72
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P EUR dist hedged- LU1332517157	52.079,30	2.000,00	33.475,20	20.604,10
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P USD acc- LU1332516696	389.798,88	4.521,06	117.422,33	276.897,61
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P USD dist- LU1332516779	129.496,57	788,00	32.264,51	98.020,06
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y CHF acc hedged- LU1405747244	5.668,00	0,00	118,00	5.550,00
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y EUR acc hedged- LU1405747327	64.980,30	0,00	27.447,66	37.532,64
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y GBP dist hedged- LU1405749539	40.240,30	3.675,07	38.627,10	5.288,27
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y USD acc- LU1405747087	132.969,00	0,00	63.000,00	69.969,00
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y USD dist- LU1405747160	578.732,23	62.412,61	297.038,39	344.106,44

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR acc- LU1752455532	15.883,81	17.559,40	15.555,97	17.887,24
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR dist- LU1752455615	1.010,00	32,75	230,00	812,75
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C USD acc- LU1752455375	14.237,36	4.631,49	3.692,16	15.176,70
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR acc- LU2161045799	4.546,51	0,00	0,00	4.546,51
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR dist- LU2161045872	4.510,00	0,00	0,00	4.510,00
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -I USD acc- LU1752455888	37.537,70	95,98	6.037,28	31.596,40
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR acc- LU1752454998	12.642,83	3.691,28	1.585,10	14.749,01
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR dist- LU1752455292	10.968,45	1.240,92	944,88	11.264,48
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD acc- LU1752454642	25.721,94	345,59	982,42	25.085,11
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD dist- LU1752454725	4.359,73	68,57	600,00	3.828,29
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD acc- LU1752456001	173.554,09	1.806,45	174.836,54	524,00
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD dist- LU1752456266	120.415,20	2.366,00	120.781,20	2.000,00

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C CHF acc- LU1842718345	123.555,39	21.180,59	19.742,66	124.993,33
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C EUR acc- LU1752457405	113.624,94	30.773,88	34.112,72	110.286,11
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD acc- LU1752456936	264.124,44	56.997,98	42.185,31	278.937,12
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD dist- LU1752457157	29.892,91	10.281,74	331,00	39.843,66
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD acc- LU1842717453	86.003,11	0,00	1.395,00	84.608,11
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD dist- LU1842717537	25.102,32	0,00	4.030,96	21.071,36
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -F USD (BRL hedged) acc- LU2833323145	0,00	28.415,16	11.720,25	16.694,91
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I CHF acc- LU1842718691	30.150,00	38.333,33	100,00	68.383,33
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I EUR acc- LU2076231567	0,00	1.278,17	1,52	1.276,65
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD (BRL hedged) acc- LU1842717883	12.334,45	0,00	12.334,45	0,00
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD acc- LU1752458551	206.514,42	4.295,19	99.235,57	111.574,03
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors - I10 USD acc- LU2273126701	449.627,29	162.429,60	182.150,00	429.906,89
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -M USD acc- LU1842718006	877,58	0,00	0,00	877,58
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF acc- LU1842718188	0,00	1.706,00	0,00	1.706,00
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF dist- LU1842718261	62.532,95	5.945,26	7.271,70	61.206,50
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR acc- LU1752456696	105.162,76	30.194,34	36.530,56	98.826,54
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR dist- LU1752456852	72.917,40	18.901,47	20.171,06	71.647,81
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD acc- LU1752456340	410.668,01	47.372,30	78.748,13	379.292,19
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD dist- LU1752456423	63.060,13	5.479,84	7.740,90	60.799,07
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD acc- LU1752458049	6.371,00	3.028,00	2.736,00	6.663,00
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD dist- LU1752458478	4.330,00	0,00	0,00	4.330,00

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD acc- LU1835934479	46.386,97	1.078,80	14.871,26	32.594,50
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD dist- LU1835934552	13.807,00	0,00	0,00	13.807,00
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD acc- LU1835934636	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD dist- LU1835934719	14.241,64	0,00	4.241,64	10.000,00
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD acc- LU1835934123	47.701,99	0,00	14.650,61	33.051,38
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD dist- LU1835934396	23.414,00	0,00	8.018,48	15.395,52
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -Y USD dist- LU1835934982	6.460,51	0,00	970,00	5.490,51

JSS Equity - All China

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Equity - All China -C CHF acc- LU1965940783	148.665,64	2.901,86	19.489,96	132.077,55
JSS Equity - All China -C EUR acc- LU1965940510	160.827,16	5.325,43	24.779,96	141.372,63
JSS Equity - All China -C USD acc- LU1900873875	287.383,89	7.415,45	62.205,25	232.594,10
JSS Equity - All China -C USD dist- LU1900873958	38.836,44	0,00	5.200,21	33.636,23
JSS Equity - All China -I CHF acc- LU1965941161	72.323,26	0,00	80,00	72.243,26
JSS Equity - All China -F USD acc- LU2833323491	0,00	33.786,79	23.290,75	10.496,03
JSS Equity - All China -I EUR acc- LU1965940940	7.500,00	0,00	0,00	7.500,00
JSS Equity - All China -I USD acc- LU1900874097	179.656,47	5.966,01	81.906,65	103.715,84
JSS Equity - All China -P CHF acc- LU1965940353	122.988,87	2.596,00	23.283,97	102.300,90
JSS Equity - All China -P CHF dist- LU1965940437	15.370,84	0,00	205,00	15.165,84
JSS Equity - All China -P EUR acc- LU1965940197	139.499,60	9.769,64	24.044,14	125.225,10
JSS Equity - All China -P USD acc- LU1900873529	1.289.829,21	32.650,89	213.857,60	1.108.622,50
JSS Equity - All China -P USD dist- LU1900873792	85.223,97	75,00	21.129,83	64.169,14

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C CHF acc- LU2611736625	81.227,61	14.245,81	20.329,77	75.143,65
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C EUR acc- LU2611736971	8.637,44	10.612,18	1.410,74	17.838,88
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C USD acc hedged- LU2611736112	16.726,79	5.800,07	1.848,25	20.678,61
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -I CHF acc- LU2611735734	63.360,48	18.951,65	5.747,98	76.564,15
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -P CHF acc- LU2611734414	26.654,78	3.832,65	11.182,90	19.304,52

JSS Commodity - Transition Enhanced

	Aktien in Umlauf zum 29/06/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
JSS Commodity - Transition Enhanced -C EUR acc hedged- LU2782827328	0,00	44.980,28	0,00	44.980,28
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 EUR acc hedged- LU2782827088	0,00	20.963,65	0,00	20.963,65
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 USD acc- LU2782826866	0,00	6.075,86	0,00	6.075,86
JSS Commodity - Transition Enhanced -C USD acc- LU2782827161	0,00	94.372,84	2.726,18	91.646,66
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 CHF acc hedged- LU2833321958	0,00	105.220,19	8.054,00	97.166,19
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 GBP acc hedged- LU2833322170	0,00	63.462,38	2.282,03	61.180,35
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 USD acc- LU2833322253	0,00	527.221,09	11.326,44	515.894,65
JSS Commodity - Transition Enhanced -I100 GBP acc hedged- LU2782825116	0,00	39.929,00	1.174,00	38.755,00
JSS Commodity - Transition Enhanced -P USD acc- LU2760873047	0,00	16.416,15	3.913,00	12.503,16
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y CHF dist hedged- LU2833322337	0,00	48.336,25	2.859,55	45.476,71
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR acc hedged- LU2833322410	0,00	190.651,41	7.997,88	182.653,54
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR dist hedged- LU2833322501	0,00	2.500,00	0,00	2.500,00
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y GBP dist hedged- LU2833322683	0,00	53.986,22	3.700,00	50.286,22
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y USD dist hedged- LU2833322766	0,00	114.771,78	7.359,00	107.412,78

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable 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			292.262.634,70	99,56
Anleihen			290.260.070,30	98,88
ABENGOA TRANSMISSION SUR 6.875% 30-04-43	USD	1.344.900	1.422.901,51	0,48
ABQ FINANCE 4.95% 25-03-30	USD	2.000.000	2.018.025,00	0,69
AEROPUERTO INTL TOCUMEN 4.0% 11-08-41	USD	1.500.000	1.130.250,00	0,39
AFRICA FINANCE CORPORATION 3.75% 30-10-29	USD	1.500.000	1.382.362,50	0,47
AFRICAN EX-IM BKREXIMBANK 2.634% 17-05-26	USD	2.000.000	1.944.125,00	0,66
AIA GROUP 5.375% 05-04-34 EMTN	USD	2.000.000	2.043.677,40	0,70
ALDAR INVESTMENT PROPERTIES SUKUK 5.25% 25-03-35	USD	1.000.000	1.008.113,00	0,34
ALDAR PROPERTIES 6.6227% 15-04-55	USD	1.000.000	1.017.058,50	0,35
ALFA BANK 5.95% 15-04-30	USD	500.000	-	-
ALIBABA GROUP 5.25% 26-05-35	USD	2.000.000	2.023.998,40	0,69
AL RAJHI SUKUK 4.865% 19-05-30	USD	2.000.000	1.999.337,28	0,68
AL RAJHI SUKUK 6.25% PERP EMTN	USD	1.000.000	1.005.163,70	0,34
AMERICA MOVIL 6.125% 30-03-40	USD	2.500.000	2.613.710,00	0,89
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.75% PERP	USD	1.000.000	1.019.174,40	0,35
ANGLO AMER CAP 3.875 22-29 16/03S	USD	2.000.000	1.954.136,62	0,67
ANGLO AMER CAP 5.625% 01-04-30	USD	2.000.000	2.075.924,40	0,71
ANGLO AMER CAP 5.75% 05-04-34	USD	1.000.000	1.033.332,50	0,35
BAITEREK NATL MANAGING HOLDING JSC 5.45% 08-05-28	USD	1.000.000	1.013.217,00	0,35
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 27-04-27	EUR	3.000.000	3.667.324,56	1,25
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3.125% 01-07-25	USD	2.000.000	2.000.000,00	0,68
BANCO DE CREDITO DEL PERU 6.45% 30-07-35	USD	2.000.000	2.041.250,00	0,70
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA CREDIT 8.75% PERP	USD	1.500.000	1.583.700,00	0,54
Banco Internacional del Peru SAA INTERBA 4.0% 08-07-30	USD	2.000.000	1.995.966,80	0,68
Banco Internacional del Peru SAA INTERBA 6.397% 30-04-35	USD	1.000.000	1.021.150,00	0,35
BANCO VOTORANTIM SALUXEMBOURG 5.875% 08-04-28	USD	1.500.000	1.522.125,00	0,52
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 3.733% 25-09-34	USD	2.000.000	1.861.220,78	0,63
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HONG KONG BR 9.025% 15-03-29	USD	2.500.000	2.831.409,00	0,96
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	1.000.000	1.227.515,37	0,42
BANK MILLENNIUM 9.875% 18-09-27	EUR	1.000.000	1.270.344,22	0,43
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS 5.625% 07-04-35	USD	1.500.000	1.541.974,20	0,53
BAN NTANDER MEXI 7.525% 01-10-28	USD	2.000.000	2.116.984,00	0,72
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.0% 27-07-27	USD	2.000.000	1.963.595,56	0,67
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 8.2% 13-02-55	USD	2.000.000	1.996.521,84	0,68
BBVA BANCOMER 8.45% 29-06-38	USD	1.500.000	1.587.461,40	0,54
BHARTI AIRTEL 3.25% 03-06-31	USD	1.500.000	1.391.685,17	0,47
BIMBO BAKERIES U 5.375% 09-01-36	USD	1.500.000	1.482.185,25	0,50
BOC AVIATION U 5.75% 09-11-28	USD	2.000.000	2.085.790,80	0,71
BOS FUNDING 7.0% 14-03-28 EMTN	USD	2.000.000	2.088.860,00	0,71
BUFFALO ENERGY MEXI 7.875% 15-02-39	USD	2.000.000	2.062.092,00	0,70
CAJA DE COMPENSACION DE ASIGNACION FAMI 7.0% 30-07-29	USD	1.500.000	1.571.002,50	0,54
CANARA BANK 4.896% 11-09-29	USD	1.500.000	1.511.362,50	0,51
CATHAYLIFE SINGAPORE PTE 5.95% 05-07-34	USD	1.000.000	1.029.098,60	0,35
CAYMAN ISLANDS MTR 4.875% PERP	USD	2.000.000	2.007.707,80	0,68
CAYMAN ISLANDS MTR 5.625% PERP	USD	1.000.000	1.013.144,90	0,35
CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA ARAU 4.2% 29-01-30	USD	2.000.000	1.914.731,60	0,65
CERRO DEL AGUILA 5.875% 30-01-32	USD	1.000.000	1.025.500,00	0,35
CESKE DRAHY 3.75% 28-07-30	EUR	1.500.000	1.789.588,67	0,61
CHILE ELECTRICITY LUX MPC II SARL 5.58% 20-10-35	USD	1.466.258	1.472.855,66	0,50
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.8% 01-07-35	EUR	1.000.000	1.171.150,15	0,40
CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT 5.375% 23-07-27	USD	2.000.000	2.027.243,20	0,69
CHINA OVER III 6.375 13-43 29/10S	USD	1.000.000	1.034.584,00	0,35
CN OVERSEAS FIN 2.7500 20-30 02/03S	USD	1.500.000	1.373.723,37	0,47
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 8.5% 25-04-35	USD	1.000.000	1.039.981,40	0,35

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
COMETA ENERGIA SA DE CV 6.375% 24-04-35	USD	1.146.096	1.181.732,02	0,40
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO COFIDE 5.5% 06-05-30	USD	1.000.000	1.013.565,00	0,35
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO COFIDE 5.95% 30-04-29	USD	1.500.000	1.547.415,00	0,53
DP WORLD 6.85% 02-07-37 EMTN	USD	1.000.000	1.091.640,50	0,37
EASTERN EUROPEAN ELECTRIC CO BV 6.5% 15-05-30	EUR	1.000.000	1.211.953,99	0,41
ECOPETROL 8.625% 19-01-29	USD	1.500.000	1.586.919,00	0,54
EIG PEARL HOLDINGS SARL 3.545% 31-08-36	USD	1.985.286	1.769.387,14	0,60
EMIRATES SEMCORP 4.45 17-35 01/08S	USD	1.000.000	940.545,00	0,32
EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA 4.875% 15-05-30	USD	1.000.000	984.566,49	0,34
EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA 7.85% 09-11-33	USD	1.500.000	1.665.277,95	0,57
FAR EAST HORIZON 5.875% 05-03-28	USD	2.000.000	1.993.630,44	0,68
FERMACA ENTERPRISES S DE RL DE CV 6.375% 30-03-38	USD	2.149.922	2.092.873,67	0,71
FREEPORT INDONESIA PT 5.315% 14-04-32	USD	1.500.000	1.504.845,00	0,51
GALAXY PIPELINE ASSETS BID 2.16% 31-03-34	USD	1.474.300	1.308.993,43	0,45
GNL QUINTERO 4.634% 31-07-29	USD	1.059.200	1.050.707,54	0,36
GOHL CAPITAL 4.25% 24-01-27	USD	2.900.000	2.855.535,55	0,97
GS CALTEX 5.375% 07-08-28	USD	2.000.000	2.044.909,00	0,70
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 6.5% 29-06-28	USD	2.000.000	2.074.166,80	0,71
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 26-09-30	USD	1.500.000	1.515.645,45	0,52
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 6.0% 26-09-35	USD	500.000	503.905,00	0,17
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 6.75% 23-09-55	USD	1.000.000	1.009.473,30	0,34
HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL PERU 7.75% 05-11-38	USD	2.000.000	2.114.280,00	0,72
INDIAN RAILWAY FINANCE 3.249% 13-02-30	USD	2.000.000	1.878.863,16	0,64
INRETAIL SHOPPING 5.75 18-28 03/04S	USD	2.000.000	2.000.280,20	0,68
INVERSIONES CMPC 6.125% 23-06-33	USD	1.000.000	1.029.962,00	0,35
JT BANKA AS 4.5% 28-05-31 EMTN	EUR	1.000.000	1.174.844,95	0,40
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 5.75% 19-04-47	USD	500.000	435.732,62	0,15
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 6.375% 24-10-48	USD	3.000.000	2.778.913,77	0,95
KFH SUKUK COMPANY 5.376% 14-01-30	USD	2.000.000	2.049.530,00	0,70
KOOKMIN BANK 4.375% 08-05-28	USD	500.000	502.610,85	0,17
KOREA GAS 5.0% 08-07-29	USD	1.000.000	1.026.314,30	0,35
KOREA LIFE INSURANCE 6.3% 24-06-55	USD	1.000.000	1.031.120,00	0,35
KYOBO LIFE INSURANCE CO LIMITED E 5.9% 31-12-99	USD	2.140.000	2.170.345,20	0,74
LAS VEGAS SANDS 6.2% 15-08-34	USD	1.000.000	1.022.799,90	0,35
LUMINOR HOLDING AS 5.399% 14-10-35	EUR	1.500.000	1.844.868,55	0,63
MAF GLOBAL SECURITIES 7.875% PERP	USD	1.114.000	1.149.480,90	0,39
MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY 4.875% 21-05-30	USD	2.500.000	2.529.879,50	0,86
MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY 5.375% 21-05-35	USD	2.000.000	2.036.345,60	0,69
MASHREQBANK PSC HONG KONG BRANCH 7.875% 24-02-33	USD	3.000.000	3.165.285,00	1,08
MAURITIUS COMMERCIAL BANK 7.95% 26-04-28	USD	2.000.000	2.104.308,60	0,72
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.7784% 25-09-35	EUR	800.000	945.002,68	0,32
MBANK SPOLKA AKCYJNA 8.375% 11-09-27	EUR	1.000.000	1.246.304,48	0,42
METROPOLITAN BK AND TRUST 5.375% 06-03-29	USD	1.500.000	1.541.573,85	0,53
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5.85% 02-07-32	USD	1.000.000	1.012.950,00	0,35
MIRAE ASSET SECURITIES 5.875% 26-01-27	USD	200.000	203.629,58	0,07
MIRAE ASSET SECURITIES 6.875% 26-07-26	USD	2.000.000	2.046.010,60	0,70
MONETA MONEY BANK 4.414% 11-09-30	EUR	2.000.000	2.411.449,45	0,82
MUANG THAI LIFE ASSURANCE 3.552% 27-01-37	USD	2.038.000	1.997.123,14	0,68
Nanyang Commercial Bank Limited 6.0% 06-08-34	USD	1.500.000	1.527.497,55	0,52
NATL BANK OF ABU DHABI 6.32% 04-04-34	USD	2.000.000	2.063.220,00	0,70
NIAGARA ENERGY SAC 5.746% 03-10-34	USD	1.500.000	1.487.015,24	0,51
Nova Kreditna Banka Maribor dd 4.75% 03-04-28	EUR	2.000.000	2.407.930,71	0,82
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6.875% 24-01-34	EUR	1.200.000	1.511.511,95	0,51
OCP 6.1% 30-04-30	USD	500.000	507.484,10	0,17
OCP 6.7% 01-03-36	USD	1.000.000	1.006.781,40	0,34

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV 6.8% 13-05-30	USD	1.450.000	1.483.712,50	0,51
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV 7.5% 13-05-35	USD	500.000	518.385,00	0,18
ORLEN SPOLKA AKCYJNA 3.625% 02-07-32	EUR	1.000.000	1.165.122,43	0,40
ORLEN SPOLKA AKCYJNA 6.0% 30-01-35	USD	1.000.000	1.027.710,60	0,35
OTP BANK 7.5% 25-05-27 EMTN	USD	2.500.000	2.552.421,75	0,87
OTP BANK 8.75% 15-05-33 EMTN	USD	2.000.000	2.142.760,00	0,73
OVERSEACHINESE BANKING 5.52% 21-05-34	USD	2.500.000	2.588.991,75	0,88
PERTAMINA HULU ENERGI 5.25% 21-05-30	USD	3.000.000	3.033.412,80	1,03
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.5% 30-03-36	USD	1.000.000	1.001.850,00	0,34
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.2% 30-06-55	USD	2.000.000	2.010.500,00	0,68
PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE 2.5% 23-01-31	USD	2.500.000	2.245.484,70	0,76
PKO Bank Polski 4.5% 18-06-29	EUR	2.000.000	2.432.562,32	0,83
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 3.75% 16-10-29	USD	1.500.000	1.392.845,85	0,47
PROSUS NV 3.061% 13-07-31 EMTN	USD	3.500.000	3.100.668,79	1,06
PROSUS NV 3.832% 08-02-51	USD	1.500.000	967.137,82	0,33
PROSUS NV 4.85% 06-07-27	USD	3.075.000	3.085.713,30	1,05
PROSUS NV 4.987% 19-01-52	USD	1.000.000	772.888,58	0,26
PRUDENTIAL FUNDING ASIA 2.95% 03-11-33	USD	2.000.000	1.872.566,00	0,64
PT Bank Mandiri Persero Tbk 4.9% 24-03-28	USD	2.000.000	2.012.947,00	0,69
PT PERTAMINA PERSERO 6.0% 03-05-42	USD	1.500.000	1.482.692,03	0,51
PTTEP TREASURY CENTER 2.993% 15-01-30	USD	1.500.000	1.405.257,76	0,48
PTTEP TREASURY CENTER 3.903% 06-12-59	USD	1.000.000	723.051,98	0,25
PT TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK 2.75% 20-01-26	USD	2.700.000	2.666.821,37	0,91
PTT TREASURY CENTER 3.7% 16-07-70	USD	1.000.000	665.284,68	0,23
PTT TREASURY CENTER 4.5% 25-10-42	USD	2.500.000	2.131.907,05	0,73
PUERTO DE LIVERPOOL SAB 6.255% 22-01-32	USD	1.000.000	1.038.261,00	0,35
Raiffeisen Bank Zrt 4.191% 01-07-31	EUR	1.600.000	1.880.789,42	0,64
RAIZEN FUELS FINANCE 6.25% 08-07-32	USD	500.000	496.875,00	0,17
RAIZEN FUELS FINANCE 6.7% 25-02-37	USD	1.000.000	987.500,00	0,34
REC 4.75% 27-09-29 EMTN	USD	2.000.000	1.992.560,92	0,68
RELIANCE INDUSTRIES 2.875% 12-01-32	USD	2.000.000	1.778.509,58	0,61
RLGH FINANCE BERMUDA 6.75% 02-07-35	USD	1.300.000	1.311.731,20	0,45
RUWAIS POWER COMPANY 6.0% 31-08-36	USD	2.000.000	2.068.200,00	0,70
SAAVI ENERGIA SARL 8.875% 10-02-35	USD	1.000.000	1.044.750,00	0,36
SAMBA FUNDING 6.0% 24-06-35	USD	3.000.000	3.023.911,80	1,03
SANDS CHINA 2.85% 08-03-29	USD	2.000.000	1.839.614,60	0,63
SANDS CHINA 3.25% 08-08-31	USD	2.000.000	1.765.851,80	0,60
SANDS CHINA 5.4% 08-08-28	USD	4.000.000	4.032.328,00	1,37
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 2.25% 24-11-30	USD	2.000.000	1.778.217,00	0,61
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 5.75% 17-07-54	USD	2.000.000	1.879.600,00	0,64
SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL 5.25% 23-05-23	USD	1.500.000	-	-
SCOTIABANK PERU SAA 6.1% 01-10-35	USD	1.500.000	1.525.500,00	0,52
SHRIRAM FINANCE 6.625% 22-04-27	USD	1.500.000	1.518.156,00	0,52
SK TELEM 6.625% 20-07-27	USD	1.000.000	1.043.428,70	0,36
SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 4.0% 27-01-32	USD	1.500.000	1.397.177,10	0,48
SRC SUKUK 5.0% 27-02-28	USD	1.200.000	1.210.692,84	0,41
STANDARD CHARTERED 5.244% 13-05-31	USD	2.000.000	2.029.425,20	0,69
STANDARD CHARTERED 5.905% 14-05-35	USD	2.000.000	2.081.630,40	0,71
STANDARD CHARTERED 6.296% 06-07-34	USD	1.000.000	1.065.798,50	0,36
STANDARD CHARTERED 7.767% 16-11-28	USD	3.000.000	3.210.972,60	1,09
State Bank of India London Branch 5.125% 25-11-29	USD	2.000.000	2.040.449,40	0,70
SURA AM 6.35% 13-05-32	USD	1.000.000	1.053.600,00	0,36
SUZANO AUSTRIA 6.0% 15-01-29	USD	1.000.000	1.028.276,00	0,35
TATRA BANKA AS 4.971% 29-04-30	EUR	2.100.000	2.569.962,53	0,88
THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE 5.398% PERP	USD	1.000.000	989.554,96	0,34
TRUST F1401 7.375% 13-02-34	USD	1.500.000	1.528.953,00	0,52

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
TSMC ARIZONA CORPORATION 2.5% 25-10-31	USD	4.000.000	3.590.616,44	1,22
TSMC ARIZONA CORPORATION 3.25% 25-10-51	USD	3.000.000	2.175.298,65	0,74
TSMC GLOBAL 1.375% 28-09-30	USD	3.200.000	2.761.508,23	0,94
TSMC GLOBAL 2.25% 23-04-31	USD	2.000.000	1.785.298,68	0,61
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 31-03-27	USD	1.000.000	1.001.640,60	0,34
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-05-35	USD	2.000.000	2.003.906,20	0,68
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 1.04% 23-07-30	CHF	2.000.000	2.514.276,52	0,86
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 1.6175% 23-07-35	CHF	1.000.000	1.257.753,86	0,43
VARANASI AURANGABAD NH2 TOLLWAY PVT 5.9% 28-02-34	USD	1.500.000	1.538.579,70	0,52
VTB CAPITAL 6.95% 17-10-22	USD	200.000	-	-
WEIBO 3.375% 08-07-30	USD	1.500.000	1.400.403,00	0,48
WINDFALL MINING GROUP 5.854% 13-05-32	USD	1.000.000	1.022.603,50	0,35
YINSON BERGENIA PRODUCTION BV 8.498% 31-01-45	USD	1.500.000	1.522.801,80	0,52
YINSON BORONIA PRODUCTION BV 8.947% 31-07-42	USD	991.180	1.056.134,90	0,36
Variabel verzinsliche Anleihen			2.002.564,40	0,68
INDUSTRIAL BANK OF KOREA SOFR3R+0.58% 24-06-28	USD	2.000.000	2.002.564,40	0,68
Summe Wertpapiervermögen			292.262.634,70	99,56
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			10.536.905,87	3,59
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-9.241.769,27	-3,15
Summe			293.557.771,30	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable 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			37.844.383,83	98,57
Aktien			37.844.383,83	98,57
ABB INDIA LTD	INR	2.877	203.983,24	0,53
ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	9.000	224.907,29	0,59
ALTEOGEN INC	KRW	1.117	307.886,79	0,80
AMOREPACIFIC CORP	KRW	2.559	259.199,25	0,68
ASIAN PAINTS LTD	INR	8.907	243.145,79	0,63
ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	11.000	242.502,77	0,63
BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	CNY	116.200	174.003,47	0,45
BEONE MEDICINES LTD	HKD	13.400	252.296,16	0,66
BILIBILI INC-CLASS Z	HKD	12.700	271.311,49	0,71
BOSCH LTD	INR	558	212.633,45	0,55
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	HKD	448.000	264.805,74	0,69
BYD CO LTD-H	HKD	30.000	468.154,01	1,22
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	1.260	251.766,52	0,66
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	106.000	227.878,66	0,59
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	549.000	553.896,89	1,44
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	HKD	56.000	143.032,20	0,37
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	HKD	624.000	201.111,32	0,52
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	CNY	250.400	249.508,07	0,65
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	BRL	114.356	226.287,69	0,59
CLICKS GROUP LTD	ZAR	10.171	212.333,84	0,55
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	6.320	177.388,95	0,46
COMPANHIA PARANAENSE -PREF B	BRL	136.033	310.556,44	0,81
COWAY CO LTD	KRW	4.091	293.426,80	0,76
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	178.000	266.280,64	0,69
CUMMINS INDIA LTD	INR	6.012	238.306,88	0,62
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	16.000	226.208,12	0,59
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	TWD	236.000	265.390,60	0,69
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	TWD	13.000	182.459,03	0,48
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	28.800	230.033,68	0,60
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	CNY	81.200	214.175,55	0,56
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	CNY	19.180	339.995,19	0,89
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	76.150	227.573,82	0,59
GODREJ PROPERTIES LTD	INR	7.884	215.403,51	0,56
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	CNY	183.636	202.202,67	0,53
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	HKD	73.000	189.707,47	0,49
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	102.000	386.561,45	1,01
HAVELLS INDIA LTD	INR	11.594	209.695,17	0,55
HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	9.630	194.104,74	0,51
HDFC BANK LIMITED	INR	28.006	653.615,01	1,70
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	30.302	287.720,67	0,75
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	KRW	742	278.744,82	0,73
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	7.399	197.968,16	0,52
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	TWD	200	3.861,42	0,01
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	TWD	238.000	221.607,28	0,58
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	HKD	129.400	262.097,46	0,68
ICICI BANK LTD	INR	29.876	503.669,92	1,31
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	INR	9.500	226.001,69	0,59
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	390.000	309.019,86	0,80
INFOSYS LTD	INR	22.037	411.600,70	1,07
INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	49.500	494.370,63	1,29
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	TWD	7.000	205.600,18	0,54
JD.COM INC-CLASS A	HKD	21.900	356.817,43	0,93
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	CNY	35.200	254.954,15	0,66

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
KAKAObANK CORP	KRW	14.521	322.784,54	0,84
KANZHUN LTD - ADR	USD	15.231	271.721,04	0,71
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	198.000	389.442,99	1,01
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	40.800	328.999,53	0,86
KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	10.657	170.931,62	0,45
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	2.000	162.946,53	0,42
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	48.617	360.940,66	0,94
LTIMINDTREE LTD	INR	3.111	192.877,70	0,50
MACROTECH DEVELOPERS LTD	INR	15.903	256.680,72	0,67
MARICO LTD	INR	26.503	223.232,82	0,58
MEDIATEK INC	TWD	11.000	470.696,37	1,23
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	8.841	161.083,02	0,42
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	BRL	140.878	355.947,26	0,93
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	59.800	187.023,04	0,49
NAVER CORP	KRW	1.456	283.195,03	0,74
NEPI ROCKCASTLE N.V.	ZAR	27.577	209.411,99	0,55
NETEASE INC	HKD	10.300	276.854,18	0,72
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	16.000	223.195,66	0,58
OBEROI REALTY LTD	INR	9.211	204.669,85	0,53
OLD MUTUAL LTD	ZAR	316.297	214.824,59	0,56
OUTSURANCE GROUP LTD	ZAR	57.900	255.204,50	0,66
PEPKOR HOLDINGS LTD	ZAR	139.605	213.909,59	0,56
PHARMAESSENTIA CORP	TWD	10.000	187.593,90	0,49
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	19.600	665.652,58	1,73
POSCO DX CO LTD	KRW	14.705	255.507,01	0,67
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	HKD	352.000	245.727,99	0,64
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	60.366	211.098,04	0,55
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	MXN	73.830	277.155,28	0,72
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	13.000	252.327,49	0,66
REDE D'OR SAO LUIZ SA	BRL	45.561	295.678,69	0,77
RUMO SA	BRL	82.097	278.728,21	0,73
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	24.568	1.088.593,98	2,84
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	KRW	855	274.948,14	0,72
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	CNY	145.200	281.260,11	0,73
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	CNY	23.800	214.466,67	0,56
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	INR	3.015	104.621,51	0,27
SIEMENS LTD	INR	3.015	114.310,58	0,30
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	CNY	20.600	209.607,29	0,55
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	TWD	286.675	237.488,91	0,62
SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	68.000	198.369,91	0,52
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	KRW	2.597	177.033,20	0,46
SK HYNIX INC	KRW	2.538	549.122,71	1,43
SK SQUARE CO LTD	KRW	3.319	450.042,24	1,17
SONA BLW PRECISION FORGINGS	INR	32.126	180.315,46	0,47
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	CNY	40	378,31	0,00
SUPREME INDUSTRIES LTD	INR	3.917	200.572,74	0,52
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	CNY	14.500	140.760,12	0,37
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	TWD	376.000	202.724,65	0,53
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	96.165	3.489.482,74	9,09
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	INR	8.782	354.516,00	0,92
TATA ELXSI LTD	INR	2.677	196.966,82	0,51
TECH MAHINDRA LTD	INR	10.380	204.186,85	0,53
TELEFONICA BRASIL S.A.	BRL	51.040	288.872,89	0,75
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	34.700	2.223.457,66	5,79
THERMAX LTD	INR	4.733	188.707,45	0,49
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	HKD	88.000	219.496,08	0,57

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	HKD	179.000	239.427,34	0,62
UNION BANK OF INDIA	INR	174.816	313.103,37	0,82
VALTERRA PLATINUM LIMITED	ZAR	5.899	262.335,77	0,68
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	16.166	243.298,30	0,63
WEG SA	BRL	26.661	208.975,53	0,54
WIPRO LTD	INR	59.638	184.964,08	0,48
WISTRON CORP	TWD	62.000	259.995,56	0,68
XPENG INC - CLASS A SHARES	HKD	32.300	290.494,98	0,76
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	TWD	201.000	234.976,76	0,61
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	4.781	213.758,51	0,56
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	CNY	7.800	217.720,02	0,57
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	CNY	52.900	200.436,85	0,52
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	HKD	48.300	336.562,61	0,88
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	CNY	29.300	214.223,98	0,56
Summe Wertpapiervermögen			37.844.383,83	98,57
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			493.064,92	1,28
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			56.742,40	0,15
Summe			38.394.191,15	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable 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			191.922.882,95	99,30
Aktien			191.922.882,95	99,30
ABBVIE INC	USD	28.286	5.250.447,32	2,72
ALLIANZ SE-REG	EUR	7.574	3.059.303,60	1,58
AMGEN INC	USD	21.840	6.097.946,40	3,15
ASR NEDERLAND NV	EUR	52.754	3.491.347,45	1,81
AT&T INC	USD	104.258	3.017.226,52	1,56
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	22.468	6.929.131,20	3,59
AXA SA	EUR	53.399	2.611.976,28	1,35
BAKER HUGHES CO	USD	157.353	6.032.914,02	3,12
BROADCOM INC	USD	22.998	6.339.398,70	3,28
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	USD	156.760	4.218.411,60	2,18
CATERPILLAR INC	USD	5.715	2.218.620,15	1,15
CME GROUP INC	USD	24.271	6.689.573,02	3,46
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	25.884	5.641.935,48	2,92
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	58.657	2.132.424,47	1,10
DHL GROUP	EUR	52.702	2.425.696,96	1,26
EMERSON ELECTRIC CO	USD	46.195	6.159.179,35	3,19
FERROVIAL SE	EUR	86.474	4.594.229,67	2,38
GILEAD SCIENCES INC	USD	51.278	5.685.191,86	2,94
HOME DEPOT INC	USD	19.507	7.152.046,48	3,70
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	24.174	5.977.021,50	3,09
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	52.090	2.701.423,50	1,40
ING GROEP NV	EUR	50.390	1.101.733,52	0,57
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	25.915	7.639.223,70	3,95
JOHNSON & JOHNSON	USD	29.547	4.513.304,25	2,34
KAO CORP	JPY	47.058	2.103.593,26	1,09
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	71.071	2.961.647,61	1,53
MCDONALD'S CORP	USD	18.509	5.407.774,53	2,80
MERCK & CO. INC.	USD	48.077	3.805.775,32	1,97
MICHELIN (CGDE)	EUR	74.340	2.752.306,84	1,42
NESTLE SA-REG	CHF	25.126	2.488.386,84	1,29
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	20.320	1.405.427,97	0,73
PACCAR INC	USD	62.821	5.971.764,26	3,09
PEPSICO INC	USD	29.557	3.902.706,28	2,02
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	36.944	5.885.918,08	3,05
PUBLICIS GROUPE	EUR	27.949	3.139.063,09	1,62
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	10.393	3.373.932,98	1,75
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	60.976	8.019.894,70	4,15
SANOFI	EUR	20.380	1.966.715,01	1,02
SGS SA-REG	CHF	25.229	2.551.519,73	1,32
SKF AB-B SHARES	SEK	155.859	3.550.430,12	1,84
SODEXO SA	EUR	33.760	2.068.642,99	1,07
SOFTBANK CORP	JPY	1.552.328	2.396.546,57	1,24
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	30.157	6.261.196,34	3,24
TOTALENERGIES SE	EUR	36.927	2.258.366,14	1,17
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	84.814	2.305.784,45	1,19
VINCI SA	EUR	15.300	2.246.784,12	1,16
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	4.907	3.418.998,72	1,77
Geldmarktinstrumente			955.999,14	0,49
Schatzanweisungen			955.999,14	0,49
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 10-07-25	USD	957.000	955.999,14	0,49
Summe Wertpapiervermögen			192.878.882,09	99,79

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Equity - Global Dividend

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	995.718,78	0,52
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	-595.266,11	-0,31
Summe	193.279.334,76	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable 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			52.968.625,29	94,62
Aktien			28.200.099,72	50,38
ACCENTURE PLC-CL A	USD	1.918	488.368,21	0,87
ALPHABET INC-CL A	USD	9.981	1.498.446,68	2,68
AMAZON.COM INC	USD	9.160	1.711.983,98	3,06
AMERICAN TOWER CORP	USD	1.734	326.488,63	0,58
AMGEN INC	USD	1.833	435.994,32	0,78
APPLE INC	USD	2.113	369.318,23	0,66
ASML HOLDING NV	EUR	1.015	687.764,00	1,23
BLACKROCK INC	USD	916	818.769,86	1,46
BROADCOM INC	USD	1.886	442.881,03	0,79
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	13.871	663.506,11	1,19
CME GROUP INC	USD	2.522	592.165,64	1,06
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	8.824	683.308,43	1,22
COMPASS GROUP PLC	GBP	28.324	815.728,55	1,46
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	666	561.656,12	1,00
DEERE & CO	USD	997	431.881,87	0,77
ELI LILLY & CO	USD	797	529.271,55	0,95
EMERSON ELECTRIC CO	USD	8.138	924.342,58	1,65
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2.421	563.850,90	1,01
FORTINET INC	USD	7.034	633.500,43	1,13
GIVAUDAN-REG	CHF	187	768.734,41	1,37
HOME DEPOT INC	USD	1.510	471.633,00	0,84
KEYENCE CORP	JPY	1.500	511.687,09	0,91
L'OREAL	EUR	1.619	587.858,90	1,05
LINDE PLC	USD	1.495	597.541,51	1,07
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	6.181	767.393,59	1,37
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	567	252.088,20	0,45
MASTERCARD INC - A	USD	1.597	764.508,40	1,37
MERCADOLIBRE INC	USD	344	765.931,52	1,37
MICROSOFT CORP	USD	5.670	2.402.619,33	4,29
MOODY'S CORP	USD	2.023	864.434,61	1,54
NVIDIA CORP	USD	8.978	1.208.360,71	2,16
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	7.833	660.751,94	1,18
PROLOGIS INC	USD	3.152	282.266,25	0,50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.633	368.731,40	0,66
SERVICENOW INC	USD	990	867.060,70	1,55
SIEMENS AG-REG	EUR	3.314	721.292,10	1,29
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	10.600	276.633,04	0,49
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	7.800	425.776,21	0,76
TETRA TECH INC	USD	11.750	359.952,29	0,64
UNILEVER PLC	GBP	10.251	530.591,76	0,95
ZOETIS INC	USD	4.253	565.025,64	1,01
Anleihen			24.768.525,57	44,25
AMERICA MOVIL 2.125% 10-03-28	EUR	770.000	759.613,09	1,36
AVIVA 1.875% 13-11-27 EMTN	EUR	300.000	295.665,22	0,53
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 3.5% 15-04-27	EUR	450.000	462.010,95	0,83
BARCLAYS 4.973% 31-05-36 EMTN	EUR	430.000	450.085,00	0,80
BNG BANK NV 0.625% 19-06-27	EUR	300.000	291.743,25	0,52
BNP PAR 1.125% 15-01-32 EMTN	EUR	400.000	390.142,10	0,70
COMCAST 0.75% 20-02-32	EUR	200.000	171.201,77	0,31
DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.0% 15-01-32	EUR	300.000	255.850,61	0,46
ENEL FINANCE INTL NV 1.125% 17-10-34	EUR	100.000	80.852,19	0,14
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.0% 03-12-28	EUR	400.000	377.103,37	0,67
FLUXYS BELGIUM 2.75% 27-11-29	EUR	400.000	388.351,20	0,69

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-10-27	EUR	1.450.000	1.472.330,00	2,63
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0% 25-04-55	EUR	280.000	279.288,46	0,50
GOLD SACH GR 1.0% 18-03-33	EUR	384.000	325.830,77	0,58
IBERDROLA INTL BV 1.825% PERP	EUR	600.000	553.819,07	0,99
IHG FINANCE LLC 4.375% 28-11-29	EUR	100.000	104.890,75	0,19
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01-03-32	EUR	178.000	164.494,03	0,29
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.15% 01-10-39	EUR	1.090.000	1.132.314,78	2,02
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS PLC E 2.375% 09-04-26	EUR	217.000	217.293,06	0,39
ORANGE 1.625% 07-04-32 EMTN	EUR	100.000	91.422,42	0,16
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	500.000	473.993,28	0,85
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.25% 04-07-39	EUR	1.950.000	2.260.189,82	4,04
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.75% 04-07-28	EUR	3.600.000	3.893.236,20	6,95
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 4.75% 04-07-34	EUR	3.327.000	3.922.707,66	7,01
SELP FINANCE SARL 0.875% 27-05-29	EUR	400.000	365.769,10	0,65
SNCF RESEAU 1.125% 25-05-30	EUR	300.000	277.528,12	0,50
SNCF RESEAU 5.0% 10-10-33 EMTN	EUR	300.000	337.596,99	0,60
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.25% 30-04-34	EUR	1.950.000	1.979.112,13	3,54
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.45% 30-07-66	EUR	975.000	853.217,39	1,52
SSE 3.125% PERP	EUR	513.000	512.727,58	0,92
STANDARD CHARTERED 4.196% 04-03-32	EUR	275.000	285.470,84	0,51
TENNET HOLDING BV 2.0% 05-06-34	EUR	300.000	276.217,95	0,49
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1.75% 15-04-27	EUR	302.000	298.890,30	0,53
VERBUND AG 0.9% 01-04-41	EUR	300.000	198.829,17	0,36
VERIZON COMMUNICATION 1.85% 18-05-40	EUR	750.000	568.736,95	1,02
Summe Wertpapiervermögen			52.968.625,29	94,62
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			2.483.085,65	4,44
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			526.401,67	0,94
Summe			55.978.112,61	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			697.454.065,07	96,54
Anleihen			682.358.985,31	94,45
ACHMEA BV 2.5% 24-09-39 EMTN	EUR	6.100.000	5.863.718,82	0,81
ACHMEA BV 4.625% PERP	EUR	3.781.000	3.726.648,13	0,52
ACHMEA BV 5.625% 02-11-44 EMTN	EUR	10.800.000	11.533.725,00	1,60
ACHMEA BV 6.125% PERP	EUR	4.450.000	4.481.432,57	0,62
ACHMEA BV 6.75% 26-12-43 EMTN	EUR	4.700.000	5.376.595,55	0,74
ADMIRAL GROUP 8.5% 06-01-34	GBP	8.837.000	11.774.615,43	1,63
AEGON NV 0.496% PERP	NLG	7.500.000	2.531.843,61	0,35
AEGON NV 0.496% PERP	EUR	250.000	185.980,79	0,03
AEGON NV 1.425% PERP	NLG	15.980.000	5.798.103,01	0,80
AEGON NV 1.506% PERP	NLG	11.460.000	4.573.703,32	0,63
AGEAS NV EX FORTIS 1.875% 24-11-51	EUR	4.000.000	3.576.036,00	0,49
AGEAS NV EX FORTIS 3.25% 02-07-49	EUR	5.100.000	5.042.201,70	0,70
AGEAS NV EX FORTIS 3.875% PERP	EUR	2.000.000	1.904.076,00	0,26
AGEAS NV EX FORTIS 4.625% 02-05-56	EUR	10.000.000	10.044.700,00	1,39
AG INSURANCE 3.5% 30-06-47	EUR	8.700.000	8.786.543,25	1,22
ALLIANZ SE 2.625% PERP	EUR	2.400.000	2.091.840,00	0,29
ALLIANZ SE 4.252% 05-07-52	EUR	10.000.000	10.285.705,00	1,42
ALLIANZ SE 4.597% 07-09-38	EUR	4.400.000	4.593.350,96	0,64
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	6.000.000	6.393.639,00	0,88
ASR NEDERLAND NV 3.375% 02-05-49	EUR	3.784.000	3.750.156,85	0,52
ASR NEDERLAND NV 6.5% PERP	EUR	2.050.000	2.101.198,75	0,29
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	4.000.000	4.215.808,00	0,58
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	8.100.000	9.473.255,37	1,31
ASS GENERALI 4.083% 16-07-35	EUR	5.000.000	5.043.093,50	0,70
ASS GENERALI 4.125% 04-05-26	EUR	5.800.000	5.886.286,60	0,81
ASS GENERALI 4.25% 14-12-47	EUR	8.700.000	8.963.658,72	1,24
ASS GENERALI 5.272% 12-09-33	EUR	4.000.000	4.368.748,00	0,60
ASS GENERALI 5.399% 20-04-33	EUR	1.500.000	1.655.265,00	0,23
ASS GENERALI 5.5% 27-10-47	EUR	2.000.000	2.110.030,00	0,29
ASS GENERALI 6.269% PERP	GBP	2.700.000	3.195.930,99	0,44
ATHORA 5.875% 10-09-34	EUR	5.950.000	6.261.319,47	0,87
ATHORA 6.625% 16-06-28	EUR	6.500.000	7.013.988,15	0,97
ATHORA NETHERLANDS NV 5.375% 31-08-32	EUR	11.200.000	11.564.358,40	1,60
ATADIUS CREDITO Y CAUCION 5.0% 17-04-34	EUR	8.700.000	9.095.545,50	1,26
AVIVA 3.375% 04-12-45 EMTN	EUR	3.000.000	3.007.612,50	0,42
AVIVA 4.625% 28-08-56	EUR	5.000.000	5.103.690,00	0,71
AVIVA 6.125% 12-09-54	GBP	3.800.000	4.451.182,75	0,62
AVIVA 6.875% 27-11-53	GBP	4.000.000	4.941.554,98	0,68
AVIVA 7.75% PERP	GBP	-	-	-
AXA 3.25% 28-05-49 EMTN	EUR	4.000.000	4.007.624,00	0,55
AXA 3.875% PERP EMTN	EUR	5.000.000	5.014.900,00	0,69
AXA 4.25% 10-03-43 EMTN	EUR	2.500.000	2.559.456,25	0,35
AXA 4.375% 24-07-55 EMTN	EUR	8.000.000	8.074.068,00	1,12
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	4.000.000	4.398.984,80	0,61
AXA 6.375% PERP EMTN	EUR	2.850.000	3.026.187,00	0,42
BNP PAR CARDIF 4.032% PERP	EUR	13.000.000	13.050.193,00	1,81
BV FOR ZURICH INSURANCE 3.5% 01-10-46	EUR	4.000.000	4.032.312,80	0,56
CHESNARA 4.75% 04-08-32	GBP	9.100.000	9.116.372,15	1,26
CNP ASSURANCES 1.875% 12-10-53	EUR	2.000.000	1.707.928,90	0,24
CNP ASSURANCES 5.5% PERP EMTN	EUR	2.000.000	1.992.522,50	0,28
COFACE 5.75% 28-11-33	EUR	5.100.000	5.721.328,41	0,79
DIRECT LINE INSURANCE 4.0% 05-06-32	GBP	4.760.000	5.116.083,12	0,71
DIRECT LINE INSURANCE 4.75% PERP	GBP	5.070.000	5.769.596,08	0,80

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ELM BV FOR SWISS LIFE INSURANCE PENSIO 4.5% PERP	EUR	4.000.000	4.107.134,80	0,57
ETHIAS VIE 4.75% 07-05-35	EUR	9.000.000	9.162.771,30	1,27
ETHIAS VIE 6.75% 05-05-33	EUR	5.900.000	6.843.858,40	0,95
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS 4.25% 04-09-31	EUR	8.200.000	8.244.718,70	1,14
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 4.375% 26-05-35	EUR	4.400.000	4.389.770,00	0,61
HANNOVER RUCKVERSICHERUNGS AKTIENGESELLS 1.125% 09-10-39	EUR	5.000.000	4.566.231,25	0,63
HANNOVER RUCKVERSICHERUNGS AKTIENGESELLS 5.875% 26-08-43	EUR	8.200.000	9.293.921,00	1,29
HISCOX 7.0% 11-06-36	USD	6.974.000	6.057.609,21	0,84
INTESA VITA 2.375% 22-12-30	EUR	2.750.000	2.572.248,99	0,36
INTESA VITA 4.217% 05-03-35	EUR	11.100.000	11.067.057,31	1,53
JUST RETIREMENT 5.0% PERP	GBP	5.500.000	5.597.089,52	0,77
JUST RETIREMENT 6.875% 30-03-35	GBP	6.050.000	7.136.189,00	0,99
JUST RETIREMENT 8.125% 26-10-29	GBP	3.700.000	4.699.071,27	0,65
LA MONDIALE 5.875% 26-01-47	USD	3.200.000	2.743.042,12	0,38
LEGAL AND GENERAL GROUP 5.125% 14-11-48	GBP	3.500.000	4.088.493,98	0,57
LEGAL AND GENERAL GROUP 5.25% 21-03-47	USD	4.831.000	4.112.430,68	0,57
LEGAL AND GENERAL GROUP 6.625% 01-04-55	GBP	6.500.000	7.773.721,51	1,08
MACIF 2.125% 21-06-52	EUR	6.000.000	5.183.935,50	0,72
MALAKOFF HUMANIS PREVOYANCE 4.5% 20-06-35	EUR	7.900.000	7.949.984,09	1,10
MAPFRE 4.125% 07-09-48	EUR	3.000.000	3.061.197,00	0,42
MAPFRE 4.375% 31-03-47	EUR	5.800.000	5.928.035,00	0,82
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	7.500.000	6.615.197,77	0,92
MUNICH RE 3.25% 26-05-49	EUR	4.800.000	4.788.338,40	0,66
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	EUR	8.100.000	8.326.876,95	1,15
MUTUELLE ASSURANCE TRAVAILLEUR MUT 4.625% 23-02-36	EUR	3.000.000	3.019.269,60	0,42
NN GROUP NV 4.625% 13-01-48	EUR	6.082.000	6.321.174,65	0,87
NN GROUP NV 5.75% PERP	EUR	5.000.000	4.958.275,00	0,69
NN GROUP NV 6.0% 03-11-43 EMTN	EUR	7.780.000	8.687.295,82	1,20
NN GROUP NV 6.375% PERP	EUR	2.450.000	2.579.390,63	0,36
PENSION INSURANCE CORPORATION 6.875% 15-11-34	GBP	3.200.000	3.807.112,03	0,53
PENSION INSURANCE CORPORATION 8.0% 13-11-33	GBP	7.200.000	9.218.518,23	1,28
PHOENIX GROUP 4.375% 24-01-29	EUR	10.037.000	10.270.647,30	1,42
PHOENIX GROUP 7.75% 06-12-53	GBP	4.100.000	5.140.264,68	0,71
QBE INSURANCE GROUP 2.5% 13-09-38	GBP	7.650.000	8.230.943,64	1,14
QBE INSURANCE GROUP 5.834% 03-10-35	USD	6.500.000	5.654.471,18	0,78
QUILTER 8.625% 18-04-33 EMTN	GBP	8.250.000	10.306.721,34	1,43
RL FINANCE BONDS NO 6 10.125% PERP	GBP	3.500.000	4.704.978,99	0,65
RLGH FINANCE BERMUDA 6.75% 02-07-35	USD	5.350.000	4.598.780,42	0,64
RLGH FINANCE BERMUDA 8.25% 17-07-31	USD	7.550.000	7.139.327,85	0,99
ROTHESAY LIFE 3.375% 12-07-26	GBP	6.860.000	7.904.229,98	1,09
ROTHESAY LIFE 6.875% PERP	GBP	1.848.000	2.175.898,11	0,30
ROTHESAY LIFE 7.019% 10-12-34	GBP	6.150.000	7.511.189,71	1,04
ROTHESAY LIFE 8.0% 30-10-25	GBP	7.740.000	9.118.559,42	1,26
SAMPO 2.5% 03-09-52 EMTN	EUR	10.330.000	9.382.387,78	1,30
SOGECAP 4.125% PERP	EUR	11.000.000	11.101.136,20	1,54
SOGECAP 5.0% 03-04-45	EUR	9.400.000	9.635.334,64	1,33
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	7.500.000	8.490.525,00	1,18
SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV 2.6% PERP	EUR	12.050.000	12.053.840,34	1,67
SWISS RE SUBORDINATED FINANCE 3.89% 26-03-33	EUR	4.000.000	4.027.353,60	0,56
UNIPOL ASSICURAZIONI 4.9% 23-05-34	EUR	7.500.000	7.877.814,00	1,09
UNIPOL ASSICURAZIONI 6.375% PERP	EUR	4.900.000	5.140.130,38	0,71
UNIQA VERSICHERUNGEN AG 2.375% 09-12-41	EUR	17.000.000	15.031.985,31	2,08
UNIQA VERSICHERUNGEN AG 3.25% 09-10-35	EUR	7.600.000	7.601.016,12	1,05
UNIQA VERSICHERUNGEN AG 6.0% 27-07-46	EUR	6.000.000	6.168.841,20	0,85
UTMOST GROUP 4.0% 15-12-31	GBP	9.000.000	9.192.462,88	1,27

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
UTMOST GROUP 6.125% PERP	GBP	9.491.000	10.512.825,38	1,46
VIENNA INSURANCE GROUP 4.625% 02-04-45	EUR	10.300.000	10.461.401,00	1,45
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 5.125% 23-11-52	GBP	1.900.000	2.177.926,57	0,30
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 6.25% 22-11-55	USD	4.000.000	3.493.333,90	0,48
Variabel verzinsliche Anleihen			15.095.079,76	2,09
AXA EUAR10+0.2% PERP EMTN	EUR	2.033.000	1.956.762,50	0,27
CNP ASSURANCES TEC_2R+0.1% PERP	EUR	5.921.000	5.763.234,96	0,80
LIVERPOOL VICTORIA FRIENDLY SOCIETY GUKG5R+5.63% 22-05-43	GBP	6.100.000	7.375.082,30	1,02
Summe Wertpapiervermögen			697.454.065,07	96,54
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			18.360.348,95	2,54
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			6.652.607,37	0,92
Summe			722.467.021,39	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			677.838.022,44	99,34
Aktien			677.838.022,44	99,34
ALPHABET INC-CL A	USD	118.964	17.860.055,13	2,62
AMAZON.COM INC	USD	105.624	19.740.894,80	2,89
ANALOG DEVICES INC	USD	53.798	10.908.548,76	1,60
APPLE INC	USD	115.049	20.108.704,97	2,95
AUTODESK INC	USD	39.354	10.378.513,25	1,52
BAKER HUGHES CO	USD	274.032	8.950.365,79	1,31
BOOKING HOLDINGS INC	USD	2.640	13.020.056,74	1,91
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	130.158	11.909.759,15	1,75
BROADCOM INC	USD	51.694	12.139.073,22	1,78
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	53.383	9.675.654,54	1,42
CME GROUP INC	USD	100.768	23.660.328,12	3,47
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	220.492	21.969.822,88	3,22
COMPASS GROUP PLC	GBP	669.213	19.273.271,90	2,82
DANAHER CORP	USD	58.115	9.779.816,08	1,43
ELI LILLY & CO	USD	21.300	14.144.898,41	2,07
HALEON PLC	GBP	4.236.662	18.517.467,35	2,71
HERMES INTERNATIONAL	EUR	4.626	10.635.174,00	1,56
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	50.233	11.397.586,76	1,67
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	21.411	9.911.787,29	1,45
JOHNSON & JOHNSON	USD	103.716	13.496.289,13	1,98
JPMORGAN CHASE & CO	USD	55.517	13.711.235,23	2,01
MASTERCARD INC - A	USD	49.500	23.696.409,25	3,47
MERCADOLIBRE INC	USD	5.573	12.408.536,01	1,82
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	58.212	36.602.372,60	5,36
MICROSOFT CORP	USD	125.565	53.207.212,72	7,80
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	29.384	10.525.021,63	1,54
NORDEA BANK ABP	SEK	786.331	9.896.570,18	1,45
NVIDIA CORP	USD	355.077	47.790.275,78	7,00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	51.180	8.127.934,23	1,19
RELX PLC	GBP	492.494	22.635.406,00	3,32
REPUBLIC SERVICES INC	USD	92.471	19.426.905,75	2,85
S&P GLOBAL INC	USD	49.972	22.447.276,81	3,29
SANOFI	EUR	111.070	9.131.064,70	1,34
SAP SE	EUR	51.113	13.194.820,95	1,93
SERVICENOW INC	USD	15.778	13.818.670,39	2,03
SIEMENS AG-REG	EUR	55.820	12.149.223,00	1,78
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	40.294	7.774.577,72	1,14
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	178.635	9.751.093,90	1,43
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	64.795	24.144.465,60	3,54
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	241.809	5.822.435,96	0,85
WALMART INC	USD	169.252	14.098.445,76	2,07
Summe Wertpapiervermögen			677.838.022,44	99,34
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			4.509.205,39	0,66
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			2.297,95	0,00
Summe			682.349.525,78	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Global 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			180.022.853,37	96,50
Anleihen			175.674.059,52	94,17
ABQ FINANCE 1.875% 08-09-25	USD	2.000.000	1.990.787,68	1,07
AFRICA FINANCE CORPORATION 1.205% 30-09-25	CHF	1.000.000	1.254.757,52	0,67
AFRICA FINANCE CORPORATION 7.5% PERP	USD	1.000.000	973.530,00	0,52
AFRICAN EX-IM BKREXIMBANK 2.634% 17-05-26	USD	2.000.000	1.944.125,00	1,04
AGROSUPER 4.6% 20-01-32	USD	2.000.000	1.869.205,00	1,00
ANB SUKUK 3.326% 28-10-30	USD	2.000.000	1.992.184,12	1,07
ANGLOGOLD 3.75% 01-10-30	USD	1.000.000	933.772,43	0,50
AXIATA SPV2 B 4.357% 24-03-26	USD	500.000	501.586,40	0,27
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 27-04-27	EUR	1.000.000	1.222.441,52	0,66
BANCO CONTINENTAL SAECA 2.75% 10-12-25	USD	1.000.000	991.217,06	0,53
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3.125% 01-07-25	USD	1.000.000	1.000.000,00	0,54
BANCO DE CREDITO DEL PERU 5.8% 10-03-35	USD	1.500.000	1.492.005,00	0,80
BANCO DE CREDITO DEL PERU 6.45% 30-07-35	USD	500.000	510.312,50	0,27
Banco Internacional del Peru SAA INTERBA 6.397% 30-04-35	USD	2.000.000	2.042.300,00	1,09
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR SNC 2.72% 11-08-31	USD	2.200.000	2.090.663,08	1,12
BANCO VOTORANTIM SALUXEMBOURG 5.875% 08-04-28	USD	1.500.000	1.522.125,00	0,82
BAN NTANDER MEXI 7.525% 01-10-28	USD	672.000	711.306,63	0,38
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.0% 27-07-27	USD	2.000.000	1.963.595,56	1,05
BBVA 5.862% 14-09-26	USD	2.400.000	2.405.040,48	1,29
BBVA BANCOMER SATEXAS 5.25% 10-09-29	USD	1.000.000	1.015.670,00	0,54
BURGAN BANK SAK 2.75% 15-12-31	USD	3.000.000	2.841.433,50	1,52
CANARA BANK 4.896% 11-09-29	USD	2.000.000	2.015.150,00	1,08
CBQ FINANCE 2.0% 12-05-26 EMTN	USD	1.000.000	974.872,40	0,52
CCBL 1 CORPORATION 1.99% 21-07-25	USD	1.000.000	998.619,69	0,54
CEMEX SAB DE CV 3.875% 11-07-31	USD	1.000.000	922.684,50	0,49
CENCOSUD 4.375% 17-07-27	USD	1.100.000	1.091.680,48	0,59
CENCOSUD 5.95% 28-05-31	USD	2.000.000	2.065.438,00	1,11
CERRO DEL AGUILA 4.125% 16-08-27	USD	1.000.000	992.590,00	0,53
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 25-04-30	USD	1.000.000	1.036.330,70	0,56
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA SAB DE CV 3.625% 13-05-31	USD	1.500.000	1.327.462,20	0,71
CSN RESSOURCES 4.625% 10-06-31	USD	2.000.000	1.576.087,80	0,84
CT TRUST 5.125% 03-02-32	USD	1.000.000	933.554,33	0,50
ECOPETROL 7.75% 01-02-32	USD	2.500.000	2.460.747,50	1,32
Emirates NBD Bank 5.141% 26-11-29	USD	1.000.000	1.023.810,20	0,55
EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA 4.875% 15-05-30	USD	2.000.000	1.969.132,98	1,06
ENEL GENERACION CHILE 7.875% 01-02-27	USD	1.500.000	1.575.315,00	0,84
FAR EAST HORIZON 5.875% 05-03-28	USD	500.000	498.407,61	0,27
FAR EAST HORIZON 6.0% 01-10-28	USD	2.000.000	2.005.504,00	1,08
FAR EAST HORIZON 6.625% 16-04-27	USD	1.000.000	1.014.794,30	0,54
FLEX 4.875% 15-06-29	USD	1.500.000	1.509.965,85	0,81
FONDO MIVIVIENDA 4.625% 12-04-27	USD	1.500.000	1.502.027,25	0,81
FREEPORT INDONESIA PT 5.315% 14-04-32	USD	2.000.000	2.006.460,00	1,08
FWD GROUP 7.635% 02-07-31 EMTN	USD	3.000.000	3.290.720,40	1,76
GNL QUINTERO 4.634% 31-07-29	USD	794.400	788.030,66	0,42
GOHL CAPITAL 4.25% 24-01-27	USD	2.000.000	1.969.334,86	1,06
GOLD FIELDS OROGEN 6.125% 15-05-29	USD	1.000.000	1.040.370,30	0,56
GRUPO NUTRE 8.0% 12-05-30	USD	1.000.000	1.049.500,00	0,56
GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.5% 03-05-26	USD	1.500.000	1.488.585,00	0,80
HAIDILAO INTL 2.15% 14-01-26	USD	1.000.000	985.821,00	0,53
HANWHA TOTAL PETROCHEMICAL 5.5% 18-07-29	USD	1.000.000	1.011.936,40	0,54
HDFC BANK 5.686% 02-03-26 EMTN	USD	2.000.000	2.013.689,80	1,08
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK 4.375% 27-06-30	EUR	1.500.000	1.786.072,58	0,96
HUNGARIAN EXPORTIMPORT BANK 6.0% 16-05-29	EUR	1.000.000	1.268.272,15	0,68

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Global Short-term

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 3.398% 09-06-31	USD	1.500.000	1.377.457,25	0,74
INFRA ENERGETICA NOVA 3.75 17-28 14/01S	USD	2.000.000	1.941.099,00	1,04
INRETAIL CONSUMER 3.25% 22-03-28	USD	2.000.000	1.898.692,40	1,02
INRETAIL SHOPPING 5.75 18-28 03/04S	USD	1.000.000	1.000.140,10	0,54
INVERSIONES CMPC 3.0% 06-04-31	USD	2.000.000	1.768.063,20	0,95
JT BANKA AS 4.5% 28-05-31 EMTN	EUR	1.000.000	1.174.844,95	0,63
KASIKORNBANK PUBLIC CO LTD HK BRANCH 5.275% PERP	USD	1.500.000	1.499.086,35	0,80
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 5.375% 24-04-30	USD	1.500.000	1.513.306,20	0,81
KOREA MINE REHABILITATION MINERAL RESO 4.125% 20-04-27	USD	1.000.000	994.244,65	0,53
MASHREQBANK PSC HONG KONG BRANCH 7.875% 24-02-33	USD	1.500.000	1.582.642,50	0,85
MBANK SPOLKA AKCYJNA 8.375% 11-09-27	EUR	800.000	997.043,59	0,53
MEITUAN 4.5% 02-04-28	USD	1.000.000	999.888,09	0,54
MERSIN ULUSLARARASI LIMANI ISLETMECILIG 8.25% 15-11-28	USD	1.000.000	1.040.250,20	0,56
MISC CAPITAL TWO LABUAN 3.75% 06-04-27	USD	1.345.000	1.327.225,33	0,71
MONETA MONEY BANK 4.414% 11-09-30	EUR	1.000.000	1.205.724,72	0,65
NATL BANK OF ABU DHABI 5.804% 16-01-35	USD	3.500.000	3.576.982,50	1,92
NATL CENTRAL COOLING CO PJ 2.5% 21-10-27	USD	1.000.000	952.125,00	0,51
NBK TIER 2 2.5% 24-11-30	USD	3.000.000	2.960.346,00	1,59
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 4.5% 29-05-30	EUR	1.000.000	1.211.024,66	0,65
OCP 4.5% 22-10-25	USD	1.000.000	997.152,00	0,53
OCP 6.1% 30-04-30	USD	2.000.000	2.029.936,40	1,09
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV 6.8% 13-05-30	USD	1.000.000	1.023.250,00	0,55
ORLEN SPOLKA AKCYJNA 6.0% 30-01-35	USD	1.000.000	1.027.710,60	0,55
ORYX FUNDING 5.8% 03-02-31	USD	1.500.000	1.526.221,80	0,82
OTP BANK 7.5% 25-05-27 EMTN	USD	1.000.000	1.020.968,70	0,55
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 8.875% 30-09-27	USD	1.200.000	1.306.152,00	0,70
PROSUS NV 3.68% 21-01-30	USD	1.000.000	942.922,71	0,51
PROSUS NV 4.193% 19-01-32	USD	1.500.000	1.405.499,30	0,75
PROSUS NV 4.85% 06-07-27	USD	500.000	501.742,00	0,27
PT Bank Mandiri Persero Tbk 2.0% 19-04-26	USD	500.000	490.074,63	0,26
PT Bank Mandiri Persero Tbk 5.5% 04-04-26	USD	500.000	503.533,15	0,27
PT PERTAMINA PERSERO 1.4% 09-02-26	USD	2.000.000	1.962.026,10	1,05
PT SARANA MULTI INFRASTRUCTURE 2.05% 11-05-26	USD	1.000.000	978.392,16	0,52
PT SORIK MARAPI GEOTHERMAL POWER 7.75% 05-08-31	USD	987.300	994.258,89	0,53
PUMA INTL FINANCING 7.75% 25-04-29	USD	1.500.000	1.544.520,00	0,83
QNB FINANCE 4.875% 30-01-29	USD	1.500.000	1.522.451,25	0,82
RAIFFEISENBANK A S E 4.959% 05-06-30	EUR	2.000.000	2.437.569,49	1,31
Raiffeisen Bank Zrt 4.191% 01-07-31	EUR	400.000	470.197,36	0,25
RAIZEN FUELS FINANCE 6.25% 08-07-32	USD	2.000.000	1.987.500,00	1,07
RAIZEN FUELS FINANCE 6.45% 05-03-34	USD	1.000.000	1.001.842,40	0,54
REC 5.625% 11-04-28 EMTN	USD	2.800.000	2.858.660,56	1,53
RLGH FINANCE BERMUDA 8.25% 17-07-31	USD	2.000.000	2.220.000,00	1,19
SANDS CHINA 3.25% 08-08-31	USD	1.500.000	1.324.388,85	0,71
SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL 5.25% 23-05-23	USD	2.500.000	-	-
SHINHAN BANK 3.875% 24-03-26	USD	2.000.000	1.989.675,28	1,07
SHRIRAM FINANCE 6.625% 22-04-27	USD	1.000.000	1.012.104,00	0,54
SK HYNIX 6.25% 17-01-26	USD	2.000.000	2.019.630,00	1,08
SK ON 5.375% 11-05-26	USD	1.000.000	1.006.717,90	0,54
SK TELEM 6.625% 20-07-27	USD	1.560.000	1.627.748,78	0,87
SNB SUKUK 5.129% 27-02-29	USD	1.200.000	1.218.054,00	0,65
SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 4.0% 27-01-32	USD	1.500.000	1.397.177,10	0,75
STANDARD CHARTERED 6.17% 09-01-27	USD	2.000.000	2.016.370,00	1,08
STANDARD CHARTER REGS 8.00 01-31 30/05S	USD	1.000.000	1.128.879,00	0,61
SUZANO AUSTRIA 5.0% 15-01-30	USD	1.000.000	999.630,90	0,54
SUZANO AUSTRIA 5.75% 14-07-26	USD	300.000	302.576,40	0,16
SUZANO AUSTRIA 6.0% 15-01-29	USD	1.000.000	1.028.276,00	0,55

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Global Short-term

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
SWIRE PACIFIC MTN FCING 3.875% 21-09-25	USD	1.700.000	1.697.284,62	0,91
TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL 3.25% 15-08-30	USD	1.200.000	1.068.798,78	0,57
THAIOIL TREASURY CENTER COMPANY 4.625% 20-11-28	USD	1.500.000	1.471.971,26	0,79
The Bank of East Asia Ltd 6.625% 13-03-27	USD	1.000.000	1.010.528,50	0,54
TRUST F1401 7.7% 23-01-32	USD	2.000.000	2.086.322,00	1,12
ULTRAPAR INTL 5.25% 06-06-29	USD	2.000.000	1.991.084,00	1,07
ULTRAPAR INTL 5.25% 06-10-26	USD	2.000.000	1.996.692,00	1,07
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 31-03-27	USD	2.000.000	2.003.281,20	1,07
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 28-02-30	USD	3.000.000	3.029.413,80	1,62
VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24-09-27	USD	3.000.000	2.945.859,54	1,58
WE SODA INVESTMENTS 9.5% 06-10-28	USD	1.000.000	1.045.197,50	0,56
WINDFALL MINING GROUP 5.854% 13-05-32	USD	1.000.000	1.022.603,50	0,55
Variabel verzinsliche Anleihen			4.348.793,85	2,33
KOREA NATL OIL SOFFRAT+1.08% 14-11-26	USD	800.000	808.769,60	0,43
STANDARD CHARTERED AUTRE R+1.93% 06-07-27	USD	3.500.000	3.540.024,25	1,90
Geldmarktinstrumente			1.991.280,34	1,07
Schatzanweisungen			1.991.280,34	1,07
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07-08-25	USD	2.000.000	1.991.280,34	1,07
Summe Wertpapiervermögen			182.014.133,71	97,57
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			4.902.006,30	2,63
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-363.494,77	-0,19
Summe			186.552.645,24	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			17.440.512,75	98,44
Anleihen			17.440.512,75	98,44
AGENCE FRANCE LOCALE E 1.1623% 20-04-35	CHF	200.000	201.200,00	1,14
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 0.45% 24-02-27	CHF	200.000	199.700,00	1,13
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 2.4275% 15-02-30	CHF	200.000	212.800,00	1,20
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.3125% 18-03-30	CHF	200.000	201.950,00	1,14
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA CREDIT 0.5994% 26-04-27	CHF	300.000	299.850,00	1,69
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 0.575% 07-04-27	CHF	300.000	299.100,00	1,69
BANCO NTANDER CHILE 0.33% 22-06-27	CHF	200.000	198.350,00	1,12
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 0.31% 09-06-28	CHF	200.000	198.350,00	1,12
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.345% 03-07-31	CHF	100.000	106.850,00	0,60
BANK OF NOVA SCOTIA 0.385% 01-02-29	CHF	200.000	197.600,00	1,12
BANK OF NOVA SCOTIA 2.1425% 03-05-30	CHF	200.000	215.200,00	1,21
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1.5% 01-06-27	CHF	200.000	203.700,00	1,15
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.2225% 30-01-32	CHF	300.000	321.600,00	1,82
BAWAG BK 2.0525% 14-04-28 EMTN	CHF	200.000	209.250,00	1,18
BLACK SEA TRADE DEVELOPEMENT BANK 0.35% 15-03-27	CHF	300.000	292.350,00	1,65
BMW INTL INVESTMENT 1.2% 09-10-28	CHF	200.000	203.150,00	1,15
BNG BANK NV 0.9175% 24-01-40	CHF	300.000	296.100,00	1,67
BNP PAR 0.5275% 20-01-28 EMTN	CHF	200.000	198.750,00	1,12
BNP PAR 2.4125% 13-01-28 EMTN	CHF	200.000	209.100,00	1,18
BPCE 1.495% 14-03-30 EMTN	CHF	200.000	203.200,00	1,15
BQ POSTALE 2.8275% 12-07-30	CHF	200.000	217.500,00	1,23
CA 3.0425% 29-09-27 EMTN	CHF	400.000	420.900,00	2,38
CA HOME LOAN 1.825% 26-05-28	CHF	200.000	208.450,00	1,18
CAN IMP BK 0.9675% 26-04-29	CHF	300.000	305.625,00	1,73
CBQ FINANCE 1.7075% 08-10-27	CHF	200.000	203.600,00	1,15
CELLNEX TELECOM 0.775% 18-02-27	CHF	200.000	199.900,00	1,13
CENTRAL AMERICAN BANK 0.17% 29-09-31	CHF	300.000	284.100,00	1,60
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.903% 16-06-28	CHF	200.000	209.150,00	1,18
COMMERZBANK AKTIENGESSELLSCHAFT 3.8% 03-05-28	CHF	200.000	215.600,00	1,22
CW BK AUST 1.94% 26-06-30 EMTN	CHF	300.000	320.550,00	1,81
DEUTSCHE BAHN AG 0.5% 18-07-28	CHF	200.000	201.300,00	1,14
DEUTSCHE BAHN AG 2.285% 28-11-42	CHF	200.000	233.600,00	1,32
DNB BANK A 1.1675% 03-06-27	CHF	200.000	201.400,00	1,14
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCH 2.625% 27-08-29	CHF	200.000	212.950,00	1,20
ENBW INTL FINANCE 1.5074% 10-03-34	CHF	400.000	405.300,00	2,29
ENGIE 2.49% 04-07-31 EMTN	CHF	200.000	217.000,00	1,22
ERSTE GR BK 0.25% 02-10-28	CHF	200.000	197.800,00	1,12
EXPORTIMPORT BANK OF KOREA 2.0175% 14-11-28	CHF	200.000	210.100,00	1,19
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 1.3925% 26-06-35	CHF	200.000	200.050,00	1,13
HEATHROW FU 1.8% 27-05-29	CHF	200.000	205.000,00	1,16
JACKSON NATL LIFE GLOBAL FUNDING 0.125% 14-07-28	CHF	200.000	195.300,00	1,10
KOMMUNEKREDIT 2.875% 13-10-31	CHF	200.000	229.200,00	1,29
KOREA HOUSING FINANCE 2.465% 14-10-27	CHF	200.000	209.050,00	1,18
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 2.39% 08-02-29	CHF	200.000	209.700,00	1,18
LLOYDS BANKING GROUP 0.6025% 09-02-29	CHF	200.000	198.300,00	1,12
MACQUARIE GROUP 0.395% 20-07-28	CHF	300.000	297.225,00	1,68
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.15% 25-09-29	CHF	300.000	292.500,00	1,65
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.25% 10-05-30	CHF	200.000	197.000,00	1,11
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.375% 06-03-31	CHF	200.000	202.250,00	1,14
NATL BANK OF CANADA 1.9575% 03-11-27	CHF	200.000	207.800,00	1,17
NATL WESTMINSTER BANK 1.0125% 30-05-30	CHF	200.000	200.150,00	1,13
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.125% 11-09-29	CHF	300.000	292.350,00	1,65
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 1.875% 07-05-32	CHF	200.000	211.900,00	1,20

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond CHF

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in CHF)	% des Netto- vermögen
NORDEA BKP 1.16% 27-05-32 EMTN	CHF	200.000	201.700,00	1,14
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.55% 27-05-33	CHF	300.000	287.100,00	1,62
NT CONS FIN 2.7325% 04-07-25	CHF	200.000	200.030,00	1,13
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 2.875% 25-02-30	CHF	150.000	167.212,50	0,94
PROV OF NEW BRUNSWICK 0.2% 07-11-31	CHF	200.000	194.500,00	1,10
Q ENERGY SOLUTIONS SE 1.49% 06-08-27	CHF	140.000	142.800,00	0,81
QUEBEC MONTREAL 2.04% 09-05-33	CHF	200.000	218.750,00	1,23
RATP 1.5125% 06-03-36 EMTN	CHF	200.000	207.150,00	1,17
ROYAL BANK OF CANADA 0.2% 22-09-31	CHF	200.000	193.350,00	1,09
ROYAL BANK OF CANADA 2.085% 31-03-28	CHF	200.000	209.600,00	1,18
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 1.655% 14-04-32	CHF	200.000	204.650,00	1,16
SG 2.6175% 27-02-30 EMTN	CHF	200.000	214.850,00	1,21
SG 2.6825% 19-10-29 EMTN	CHF	200.000	215.400,00	1,22
SOCIETE NATLE SNCF 1.5825% 07-02-39	CHF	200.000	206.700,00	1,17
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0.5075% 06-04-27	CHF	200.000	200.900,00	1,13
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25% 24-05-27	CHF	200.000	203.300,00	1,15
TORONTO DOMINION BANK 1.4825% 30-01-29	CHF	200.000	207.350,00	1,17
TORONTO DOMINION BANK 1.99% 17-06-31	CHF	200.000	211.050,00	1,19
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 2.12% 26-10-29	CHF	200.000	211.950,00	1,20
TRANSPower NEW ZEALAND 0.0375% 16-03-29	CHF	200.000	196.700,00	1,11
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY 0.875% 19-11-31	CHF	200.000	196.250,00	1,11
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 1.03% 26-06-28	CHF	200.000	199.650,00	1,13
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 1.6175% 23-07-35	CHF	150.000	150.170,25	0,85
VERIZON COMMUNICATION 1.0% 30-11-27	CHF	200.000	202.400,00	1,14
VONOVIA SE 2.565% 14-02-29	CHF	100.000	105.300,00	0,59
WESTPAC BANKING 1.8025% 21-09-29	CHF	200.000	210.950,00	1,19
Summe Wertpapiervermögen			17.440.512,75	98,44
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			362.458,68	2,05
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-86.959,84	-0,49
Summe			17.716.011,59	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			204.402.455,77	92,04
Anleihen			201.030.282,16	90,53
AAREAL BK 2.75% 08-10-30 EMTN	EUR	540.000	540.571,59	0,24
AAREAL BK 5.875% 29-05-26 EMTN	EUR	300.000	308.052,00	0,14
ABB FINANCE 3.125% 15-01-29	EUR	200.000	203.675,74	0,09
ABB FINANCE 3.375% 16-01-31	EUR	200.000	204.597,00	0,09
Abbot Ireland Financing DAC 0.375% 19-11-27	EUR	300.000	286.669,42	0,13
ABN AMRO BK 2.375% 07-04-28	EUR	400.000	401.789,04	0,18
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 5.125% 23-04-31	EUR	300.000	323.949,36	0,15
ADIF ALTA VELOCIDAD 0.55% 30-04-30	EUR	1.300.000	1.166.519,90	0,53
ADIF ALTA VELOCIDAD 0.95% 30-04-27	EUR	1.500.000	1.467.138,97	0,66
ALFA LAVAL TREASURY INTL AB 3.125% 18-09-31	EUR	600.000	596.482,50	0,27
APPLE 1.375% 24-05-29	EUR	300.000	288.722,17	0,13
ASR NEDERLAND NV 6.5% PERP	EUR	2.000.000	2.049.950,00	0,92
ASS GENERALI 4.25% 14-12-47	EUR	1.400.000	1.442.427,84	0,65
AYVENS 4.875% 06-10-28 EMTN	EUR	700.000	744.061,43	0,34
BANCO BPM 4.0% 01-01-36 EMTN	EUR	600.000	596.228,70	0,27
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 6.0% PERP	EUR	400.000	402.270,00	0,18
BANKINTER 6.0% PERP	EUR	800.000	802.800,00	0,36
BANK OF NEW ZEALAND 2.708% 18-06-30	EUR	320.000	320.178,08	0,14
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.5% 15-05-31	EUR	200.000	204.413,50	0,09
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	100.000	100.985,85	0,05
Bayerische Landesbank 2.125% 01-09-31	EUR	700.000	678.289,87	0,31
BAYER LAND BK 3.0% 10-10-31	EUR	400.000	403.615,68	0,18
BAYERN 0.01% 18-01-35	EUR	500.000	380.427,25	0,17
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.4% 22-06-53	EUR	1.500.000	865.173,00	0,39
BERLIN HYP AG 2.625% 27-08-31	EUR	1.000.000	996.391,40	0,45
BK IRELAND GROUP 6.125% PERP	EUR	1.000.000	986.250,00	0,44
BKS BANK AG 3.75% 11-06-30	EUR	1.000.000	994.336,00	0,45
BMW INTL INVESTMENT 3.125% 22-07-29	EUR	200.000	202.416,80	0,09
BNG BANK NV 0.125% 19-04-33	EUR	2.000.000	1.623.675,00	0,73
BNG BANK NV 1.25% 30-03-37	EUR	2.000.000	1.618.320,00	0,73
BNP PAR 4.375% 13-01-29 EMTN	EUR	500.000	521.293,60	0,23
BPCE 4.125% 10-07-28 EMTN	EUR	200.000	209.539,14	0,09
BPCE SFH 1.75% 27-05-32	EUR	600.000	555.991,90	0,25
BPI FRANCE E 3.5% 27-09-27	EUR	300.000	308.549,16	0,14
BUPA FINANCE 5.0% 12-10-30	EUR	200.000	215.948,60	0,10
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 0.45% 19-01-32	EUR	9.000.000	7.745.148,00	3,49
CAIXABANK 5.0% 19-07-29 EMTN	EUR	200.000	212.409,04	0,10
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 3.5% 25-06-29	EUR	200.000	200.553,10	0,09
CA LA 0.375% 15-03-33	EUR	100.000	81.134,50	0,04
CARLSBERG BREWERIES AS 3.0% 28-08-29	EUR	400.000	402.631,68	0,18
CARLSBERG BREWERIES AS 4.25% 05-10-33	EUR	200.000	213.312,00	0,10
CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN	EUR	700.000	700.220,85	0,32
CASSA DEP 1.0% 11-02-30 EMTN	EUR	3.000.000	2.770.215,00	1,25
CASSA DEP 1.0% 21-09-28	EUR	2.800.000	2.666.937,00	1,20
CASSA DEP 3.25% 17-06-33 EMTN	EUR	5.000.000	4.963.700,00	2,24
CCF 5.0% 27-05-35	EUR	500.000	501.738,60	0,23
CESKA SPORITELNA AS 4.57% 03-07-31	EUR	200.000	209.454,74	0,09
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.5% 16-03-28	EUR	2.000.000	1.906.317,44	0,86
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.975% 11-08-46	EUR	1.000.000	595.379,08	0,27
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.375% 15-03-30	EUR	1.000.000	988.758,44	0,45
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.625% 16-01-29	EUR	200.000	207.904,92	0,09
CNP ASSURANCES 5.5% PERP EMTN	EUR	2.200.000	2.191.774,75	0,99
COMCAST 0.75% 20-02-32	EUR	300.000	256.802,66	0,12

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 16-07-32	EUR	400.000	410.898,48	0,19
COMUNE DI MILANO 4.019% 29-06-35	EUR	2.500.000	2.460.816,63	1,11
COMUNIDAD MADRID 0.42% 30-04-31	EUR	1.000.000	876.943,91	0,39
COMUNIDAD MADRID 1.723% 30-04-32	EUR	1.500.000	1.391.275,88	0,63
COMUNIDAD MADRID 2.487% 30-07-30	EUR	5.400.000	5.384.537,10	2,42
COMUNIDAD MADRID 3.462% 30-04-34	EUR	2.000.000	2.051.340,00	0,92
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	EUR	200.000	200.383,50	0,09
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	200.000	212.879,08	0,10
COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23-05-33	EUR	400.000	405.639,60	0,18
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH 3.0% 29-07-32	EUR	200.000	200.875,76	0,09
CREDITO EMILIANO 4.875% 26-03-30	EUR	200.000	213.693,04	0,10
CTP NV 3.875% 21-11-32	EUR	400.000	395.223,10	0,18
DEKABANK 3.125% 19-06-30 EMTN	EUR	400.000	400.623,40	0,18
DEKABANK 4.125% 03-08-28 EMTN	EUR	200.000	208.072,70	0,09
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	1.000.000	1.019.617,50	0,46
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	1.000.000	1.042.331,00	0,47
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	1.000	1.173,28	0,00
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	1.000	1.291,52	0,00
DEUTSCHE GENOSSENSCHAFTS 2.75% 27-02-32	EUR	800.000	801.105,04	0,36
DEUTSCHE GENOSSENSCHAFTS 3.0% 30-11-32	EUR	200.000	203.031,98	0,09
DEUTSCHE KREDITBANK AG 2.875% 21-03-36	EUR	1.000.000	980.079,80	0,44
DEUTSCHE KREDITBANK AG 3.25% 12-06-45	EUR	600.000	586.649,61	0,26
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 4.0% 27-01-28	EUR	500.000	508.978,75	0,23
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN 3.125% 13-04-28	EUR	200.000	204.170,10	0,09
DEXIA MUN 2.625% 29-11-29 EMTN	EUR	1.500.000	1.502.383,20	0,68
DEXIA MUN 3.375% 22-05-37 EMTN	EUR	1.000.000	995.434,08	0,45
DIAGO CAP BV 0.125% 28-09-28	EUR	500.000	462.329,50	0,21
DNB BANK A 3.125% 20-05-31	EUR	400.000	399.907,60	0,18
DSB 3.125% 04-09-34 EMTN	EUR	800.000	797.741,20	0,36
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCH 3.92% 02-01-36	EUR	600.000	599.667,00	0,27
EAST JAPAN RAILWAY 3.976% 05-09-32	EUR	400.000	421.806,00	0,19
EDP 4.5% 27-05-55 EMTN	EUR	600.000	599.041,50	0,27
EFG EUROBANK 4.875% 30-04-31	EUR	400.000	425.425,04	0,19
ELI LILY AND 0.625% 01-11-31	EUR	300.000	260.539,20	0,12
EON SE 1.625% 29-03-31 EMTN	EUR	500.000	465.634,67	0,21
EQT AB 2.375% 06-04-28	EUR	300.000	297.812,30	0,13
EQT AB 2.875% 06-04-32	EUR	400.000	381.691,23	0,17
ERSTE GR BK 3.25% 27-08-32	EUR	500.000	500.633,25	0,23
ERSTESTEIERMAERKISCHE BANKA DD 4.875% 31-01-29	EUR	400.000	415.713,80	0,19
ESTONIA GOVERNMENT INTL BOND 3.25% 17-01-34	EUR	1.000.000	1.005.991,90	0,45
EUROFIMA EUROPEAN COMPANY FOR THE FINANC 0.15% 10-10-34	EUR	600.000	461.076,60	0,21
EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-30	EUR	2.000.000	1.759.639,24	0,79
EUROPEAN UNION 0.3% 04-11-50	EUR	4.000.000	1.833.324,72	0,83
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	3.200.000	2.351.773,31	1,06
EUROPEAN UNION 3.25% 04-02-50	EUR	3.000.000	2.755.160,10	1,24
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.467% 05-09-29	EUR	400.000	408.385,56	0,18
FINGRID 3.25% 20-03-34	EUR	200.000	198.538,71	0,09
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	250.000	250.327,13	0,11
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-72	EUR	1.000.000	274.380,35	0,12
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	2.000.000	1.127.322,56	0,51
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.6% 25-07-34	EUR	1.000	1.051,99	0,00
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-53	EUR	5.000.000	2.317.373,65	1,04
GRENKE FINANCE 5.125% 04-01-29	EUR	75.000	77.168,08	0,03
GRENKE FINANCE 5.25% 08-04-30	EUR	825.000	844.570,41	0,38
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.625% 15-06-35	EUR	2.200.000	2.261.246,90	1,02
HERA 0.875% 05-07-27 EMTN	EUR	200.000	194.010,00	0,09

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
HM FINANCE BV 4.875% 25-10-31	EUR	200.000	214.778,20	0,10
HYPO NOE GRUPPE 3.25% 27-02-31	EUR	300.000	300.631,50	0,14
IBM INTL BUSINESS MACHINES 0.3% 11-02-28	EUR	500.000	473.333,89	0,21
ICADE PROMOTION 4.375% 22-05-35	EUR	1.000.000	1.004.950,00	0,45
ICELAND GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 21-03-34	EUR	600.000	620.050,26	0,28
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 2.5% 28-11-29	EUR	500.000	488.767,50	0,22
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 3.25% 22-01-30	EUR	700.000	702.882,60	0,32
Instituto De Credito Oficial 2.65% 31-01-28	EUR	1.000.000	1.012.861,20	0,46
Instituto De Credito Oficial 3.05% 30-04-31	EUR	1.000.000	1.020.210,70	0,46
INVESTOR AB 3.5% 31-03-34 EMTN	EUR	200.000	202.120,24	0,09
IPSEN 3.875% 25-03-32	EUR	400.000	403.194,20	0,18
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	3.000.000	2.830.686,00	1,27
IREN 1.95% 19-09-25 EMTN	EUR	150.000	149.840,63	0,07
ISLANDSBANKI HF NEW 3.875% 20-09-30	EUR	500.000	510.809,30	0,23
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.1% 15-05-33	EUR	1.000	1.073,32	0,00
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.25% 15-03-28	EUR	1.422.000	1.352.563,74	0,61
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	1.200.000	799.251,50	0,36
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15% 01-09-52	EUR	1.500.000	1.017.639,00	0,46
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 01-03-67	EUR	1.000.000	723.855,00	0,33
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35	EUR	1.000.000	1.059.080,10	0,48
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37	EUR	3.745.000	3.910.988,51	1,76
JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIP 0.05% 12-02-27	EUR	1.000.000	967.088,92	0,44
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	400.000	410.843,60	0,19
KELLANOVA 0.5% 20-05-29	EUR	400.000	366.893,80	0,17
KOMMUNALKREDIT 5.5% 24-09-35	EUR	200.000	201.074,74	0,09
KOMMUNEKREDIT 0.75% 05-07-28	EUR	200.000	191.663,90	0,09
KOREA HOUSING FINANCE 2.7331% 02-07-28	EUR	1.500.000	1.510.785,00	0,68
KOREA HOUSING FINANCE 2.742% 05-03-30	EUR	1.000.000	1.001.477,00	0,45
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 1.375% 07-06-32	EUR	5.000.000	4.606.362,50	2,07
LAND BERLIN 2.75% 14-02-33	EUR	400.000	398.434,54	0,18
LANDESBANK HESSENTHUERINGEN GIROZENTRAL 2.75% 30-01-31	EUR	600.000	604.068,42	0,27
LAND HESSEN 2.875% 04-07-33	EUR	1.508.332,35	1.508.332,35	0,68
LANDSBANKINN HF 5.0% 13-05-28	EUR	200.000	210.865,32	0,09
LANDSBANKINN HF 6.375% 12-03-27	EUR	200.000	212.031,16	0,10
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	200.000	205.530,64	0,09
LUNDBECK 0.875% 14-10-27 EMTN	EUR	200.000	191.687,00	0,09
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 2.625% 23-10-34	EUR	2.000.000	1.957.411,08	0,88
LVMH MOET HENNESSY 0.125% 11-02-28	EUR	200.000	188.797,40	0,09
LVMH MOET HENNESSY 3.25% 07-09-29	EUR	200.000	204.429,70	0,09
MACQUARIE 3.202% 17-09-29 EMTN	EUR	300.000	304.034,10	0,14
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.034% 27-09-30	EUR	200.000	202.475,74	0,09
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.25% 31-03-30	EUR	600.000	608.946,12	0,27
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.625% 26-03-34	EUR	200.000	202.458,72	0,09
METSO CORPORATION 3.75% 28-05-32	EUR	600.000	600.867,00	0,27
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 3.556% 05-09-32	EUR	200.000	203.085,38	0,09
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.01% 19-10-39	EUR	2.400.000	1.482.447,96	0,67
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.875% 25-08-32	EUR	1.500.000	1.414.138,44	0,64
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 2.75% 06-03-35	EUR	500.000	489.966,18	0,22
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	300.000	264.607,91	0,12
NATL AUSTRALIA BANK 3.125% 28-02-30	EUR	200.000	203.040,44	0,09
NATL BANK OF ABU DHABI 1.625% 07-04-27	EUR	200.000	197.129,05	0,09
NATWEST GROUP 3.985% 13-05-36	EUR	400.000	405.905,48	0,18
NATWEST GROUP 4.699% 14-03-28	EUR	200.000	207.637,60	0,09
NBN 3.75% 22-03-34 EMTN	EUR	750.000	770.638,42	0,35
NE PROPERTY BV 2.0% 20-01-30	EUR	400.000	377.416,00	0,17
NESTLE FIN 0.0% 03-03-33 EMTN	EUR	400.000	320.342,00	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-52	EUR	1.000.000	441.774,39	0,20
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	6.000.000	4.234.308,00	1,91
NETHERLANDS GOVERNMENT 3.25% 15-01-44	EUR	3.000.000	3.060.348,00	1,38
NETHERLANDSQUE 3.4% 30-04-34	EUR	800.000	818.147,20	0,37
NIBC BANK NV 4.5% 12-06-35	EUR	500.000	508.674,50	0,23
Nissan Motor Co Ltd 2.652% 17-03-26	EUR	500.000	496.052,50	0,22
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 2.625% 20-10-28	EUR	1.000.000	1.009.217,60	0,45
Nova Kreditna Banka Maribor dd 3.5% 20-05-28	EUR	400.000	401.537,36	0,18
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 3.5% 21-01-29	EUR	200.000	201.304,46	0,09
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.375% 21-05-34	EUR	500.000	505.063,85	0,23
NRW 0.0% 12-10-35 EMTN	EUR	3.000.000	2.200.274,76	0,99
NRW 0.0% 26-11-29 EMTN	EUR	5.045.000	4.541.290,35	2,04
NRW 0.95% 10-01-21 EMTN	EUR	1.000.000	322.819,62	0,15
NRW 1.375% 15-01-20 EMTN	EUR	2.500.000	990.898,13	0,45
NRW 1.45% 19-01-22 EMTN	EUR	2.706.000	1.139.012,52	0,51
NRW 2.5% 15-10-29 EMTN	EUR	1.000.000	1.003.323,20	0,45
NRWBANK 0.0% 18-02-30 EMTN	EUR	500.000	445.648,50	0,20
NRWBANK 2.5% 13-02-32 EMTN	EUR	800.000	790.839,60	0,36
NRWBANK 2.875% 25-07-34 EMTN	EUR	1.500.000	1.491.655,88	0,67
NRWBANK 2.875% 26-09-39 EMTN	EUR	1.000.000	943.140,90	0,42
OMERS FINANCE TRUST 3.25% 28-01-35	EUR	800.000	797.000,00	0,36
OP CORPORATE BANK 2.875% 18-06-30	EUR	200.000	199.698,18	0,09
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	200.000	213.572,56	0,10
PANDORA AS 3.875% 31-05-30	EUR	200.000	205.019,24	0,09
PERNOD RICARD 1.375% 07-04-29	EUR	300.000	285.247,47	0,13
PIRAEUS FINANCIAL 7.25% 17-04-34	EUR	400.000	440.771,68	0,20
PKO Bank Polski 3.375% 16-06-28	EUR	500.000	504.901,60	0,23
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.475% 18-10-30	EUR	500.000	453.512,50	0,20
PROCREDIT HOLDING AG COKGAA 3.623% 05-05-28	EUR	1.000.000	997.400,00	0,45
QUEBEC MONTREAL 3.25% 22-05-35	EUR	400.000	399.180,10	0,18
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION 3.25% 21-05-35	EUR	1.000.000	1.000.130,60	0,45
QUINTET PRIVATE BANK EUROPE 7.0% PERP	EUR	600.000	611.280,00	0,28
RAIFFEISENBANK A S E 1.0% 09-06-28	EUR	600.000	571.291,89	0,26
RAIFFEISENBANK A S E 4.959% 05-06-30	EUR	300.000	311.483,94	0,14
RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD 3.625% 21-05-29	EUR	400.000	398.786,51	0,18
Raiffeisen Bank Zrt 4.191% 01-07-31	EUR	300.000	300.420,00	0,14
Raiffeisen Bank Zrt 5.15% 23-05-30	EUR	500.000	526.457,50	0,24
REGIAO AUTONOMA DOS ACORES 3.72% 17-10-28	EUR	800.000	821.664,00	0,37
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-50	EUR	5.000.000	2.371.380,00	1,07
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 27-09-26	EUR	500.000	514.807,30	0,23
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.125% 24-09-31	EUR	747.000	738.015,83	0,33
SACHSENANHALT 2.95% 20-06-33	EUR	1.000.000	1.010.812,10	0,46
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	200.000	209.859,00	0,09
SARTORIUS FINANCE BV 4.875% 14-09-35	EUR	200.000	214.102,68	0,10
SBAB BANK AB STATENS BOSTADSFINAN AB 3.25% 06-02-30	EUR	200.000	204.183,38	0,09
SCENTRE GROUP TRUST 1 SCENTRE GROUP TR 1.45% 28-03-29	EUR	500.000	474.965,25	0,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 03-09-30	EUR	200.000	202.516,20	0,09
SG 4.125% 14-05-36 EMTN	EUR	400.000	404.781,56	0,18
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 1.375% 06-09-30	EUR	500.000	470.509,07	0,21
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.75% 09-09-30	EUR	200.000	200.032,72	0,09
Slovenska Sporitelna as 2.75% 30-01-29	EUR	800.000	806.920,80	0,36
SMITHS GROUP 2.0% 23-02-27	EUR	250.000	248.220,00	0,11
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.85% 30-07-37	EUR	1.000.000	748.921,75	0,34
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	1.000.000	662.079,25	0,30
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	2.500.000	1.656.826,88	0,75
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 31-05-29	EUR	1.750.000	1.825.510,40	0,82

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
SPAIN IL BOND 0.7% 30-11-33	EUR	1.000	1.209,13	0,00
SpareBank 1 Ostlandet 3.625% 30-05-29	EUR	200.000	206.506,32	0,09
SR BANK SPAREBANKEN ROGALAND 4.875% 24-08-28	EUR	300.000	319.008,00	0,14
SSE 0.875% 06-09-25 EMTN	EUR	200.000	199.519,00	0,09
STANDARD CHARTERED 3.864% 17-03-33	EUR	400.000	405.502,80	0,18
STATE OF BADENWUERTTEMBERG 2.625% 30-10-34	EUR	1.000.000	978.079,40	0,44
STATNETT SF 3.375% 26-02-36	EUR	900.000	886.700,72	0,40
STEDIN HOLDING NV 2.375% 03-06-30	EUR	200.000	196.007,90	0,09
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.625% 05-09-29	EUR	300.000	300.338,49	0,14
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.25% 27-08-31	EUR	200.000	201.659,88	0,09
SWEDBANK AB 2.875% 30-04-29	EUR	400.000	400.738,72	0,18
SYDBANK 4.125% 30-09-27 EMTN	EUR	200.000	204.205,38	0,09
SYND DES TRANSPORTS EN COMMUN TOULOUSE 4.0% 08-04-39	EUR	200.000	199.807,03	0,09
TATRA BANKA AS 4.971% 29-04-30	EUR	400.000	417.018,08	0,19
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	200.000	213.582,50	0,10
TELENOR AS 3.375% 01-04-32	EUR	400.000	405.378,16	0,18
THE SAGE GROUP 3.82% 15-02-28	EUR	200.000	205.783,30	0,09
TOKYO METROPOLITAN GOVERNMENT 2.625% 24-10-29	EUR	1.000.000	1.000.304,10	0,45
TORONTO DOMINION BANK 4.03% 23-01-36	EUR	500.000	503.592,50	0,23
TRANSDEV GROUP 3.845% 21-05-32	EUR	400.000	403.723,20	0,18
UNICAJA BANCO SA E 3.5% 30-06-31	EUR	200.000	199.581,00	0,09
UNICREDIT 3.3% 16-07-29 EMTN	EUR	400.000	405.376,24	0,18
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.375% 04-09-30	EUR	200.000	186.084,15	0,08
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA 3.25% 23-09-30	EUR	1.000.000	1.014.089,80	0,46
UPM KYMMENE OY 3.375% 29-08-34	EUR	300.000	298.227,00	0,13
VALMET CORPORATION 4.0% 13-03-29	EUR	400.000	405.828,80	0,18
VAN LANSCHOT KEMPEN NV 2.0% 22-03-32	EUR	700.000	647.508,23	0,29
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.371% PERP	EUR	400.000	407.730,72	0,18
VERIZON COMMUNICATION 0.75% 22-03-32	EUR	500.000	426.690,78	0,19
VIENNA INSURANCE GROUP 4.625% 02-04-45	EUR	400.000	406.268,00	0,18
VOLKSWAGEN BANK 2.75% 19-06-28	EUR	300.000	299.034,00	0,13
VOLKSWAGEN BANK 3.5% 19-06-31	EUR	300.000	299.350,65	0,13
VRYHTYMA OY 2.375% 30-05-29	EUR	800.000	786.696,53	0,35
WIENERBERGER AG 4.875% 04-10-28	EUR	400.000	425.112,40	0,19
XUNTA DE GALICIA 2.87% 30-04-32	EUR	1.000.000	999.141,16	0,45
Variabel verzinsliche Anleihen			2.552.836,41	1,15
CAISSE FRANCAISE FIN AUTRE V 08-08-25	EUR	500.000	498.750,00	0,22
CNP ASSURANCES TEC_2R+0.1% PERP	EUR	400.000	389.342,00	0,18
COOPERATIEVE RABOBANK UA E3R+0.57% 16-07-28	EUR	500.000	499.852,50	0,23
LANDESBANK HESSENTHUERINGEN GIROZENTRAL E6R+0.33% 03-05-41	EUR	750.000	658.751,31	0,30
SACE EUAR10+3.186% PERP	EUR	500.000	506.140,60	0,23
Strukturierte Produkte			819.337,20	0,37
AUSTRIA GVERNMENT INTL BOND AUTRE R+0.0% 10-10-25	EUR	800.000	819.337,20	0,37
Geldmarktinstrumente			4.949.933,51	2,23
Schatzanweisungen			4.949.933,51	2,23
GERMAN TREASURY BILL ZCP 10-12-25	EUR	100	99,22	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 14-01-26	EUR	100	99,02	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 15-10-25	EUR	100	99,48	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 16-07-25	EUR	100	99,93	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 18-02-26	EUR	2.000.100	1.977.424,31	0,89
GERMAN TREASURY BILL ZCP 18-03-26	EUR	2.000.100	1.974.438,94	0,89
GERMAN TREASURY BILL ZCP 19-11-25	EUR	100	99,32	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 20-08-25	EUR	1.000.100	997.573,29	0,45
Summe Wertpapiervermögen			209.352.389,28	94,27

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	4.016.253,04	1,81
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	8.701.972,26	3,92
Summe	222.070.614,58	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			88.043.300,07	97,84
Anleihen			87.250.197,57	96,96
AAREAL BK 4.5% 25-07-25	EUR	300.000	300.604,50	0,33
ABB FINANCE 3.125% 15-01-29	EUR	400.000	407.351,48	0,45
ABB FINANCE 3.375% 16-01-31	EUR	400.000	409.194,00	0,45
ABN AMRO BK 6.375% PERP	EUR	500.000	517.146,50	0,57
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 5.125% 23-04-31	EUR	400.000	431.932,48	0,48
ACHMEA BV 6.125% PERP	EUR	500.000	503.531,75	0,56
ADIDAS AG 3.125% 21-11-29	EUR	200.000	205.557,30	0,23
AGEAS NV EX FORTIS 3.875% PERP	EUR	600.000	571.222,80	0,63
AIR LIQ FIN 0.375% 27-05-31	EUR	200.000	174.069,08	0,19
AKZO NOBEL NV 3.75% 16-09-34	EUR	200.000	201.479,94	0,22
AMPHENOL TECHNOLOGIES 0.75% 04-05-26	EUR	500.000	494.199,23	0,55
ANHEUSER INBEV SANV 2.0% 23-01-35	EUR	500.000	444.476,69	0,49
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	100.000	102.381,23	0,11
ASS GENERALI 4.083% 16-07-35	EUR	500.000	504.309,35	0,56
ASS GENERALI 4.135% 18-06-36	EUR	500.000	499.186,50	0,55
ASS GENERALI 4.25% 14-12-47	EUR	300.000	309.091,68	0,34
ASS GENERALI 4.596% PERP EMTN	EUR	100.000	100.682,65	0,11
AXA 5.75% PERP EMTN	EUR	400.000	410.580,00	0,46
BANCO DE BADELL 4.0% 15-01-30	EUR	100.000	103.646,75	0,12
BANCO DE BADELL 4.25% 13-09-30	EUR	100.000	105.087,85	0,12
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	800.000	812.167,20	0,90
BANKINTER 4.875% 13-09-31	EUR	500.000	541.444,00	0,60
BANK POLSKA KA OPIEKI 5.5% 23-11-27	EUR	500.000	517.782,75	0,58
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.625% 06-11-29	EUR	1.000.000	986.068,33	1,10
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.5% 15-05-31	EUR	200.000	204.413,50	0,23
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.75% 01-02-33	EUR	300.000	307.803,63	0,34
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.125% 18-09-30	EUR	100.000	105.734,62	0,12
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	600.000	605.915,10	0,67
BAWAG BK 3.5% 21-01-32 EMTN	EUR	700.000	707.469,49	0,79
BAYER LAND BK 4.25% 21-06-27	EUR	500.000	518.132,50	0,58
BCP 8.75% 05-03-33 EMTN	EUR	500.000	554.929,35	0,62
BELFIUS SANV 3.75% 22-01-29	EUR	200.000	205.749,50	0,23
BELFIUS SANV 3.875% 12-06-28	EUR	400.000	417.067,20	0,46
BELFIUS SANV 4.125% 12-09-29	EUR	400.000	421.405,40	0,47
BELFIUS SANV 6.125% PERP	EUR	600.000	607.233,30	0,67
BK IRELAND GROUP 6.125% PERP	EUR	400.000	394.500,00	0,44
BMW FIN 2.625% 20-05-28 EMTN	EUR	200.000	200.538,06	0,22
BNP PAR 4.125% 26-09-32 EMTN	EUR	600.000	634.260,66	0,70
BNP PAR 4.159% 28-08-34 EMTN	EUR	1.000.000	1.024.373,90	1,14
BNP PAR 4.75% 13-11-32 EMTN	EUR	600.000	644.055,30	0,72
BOSCH GMBH ROBERT 4.0% 02-06-35	EUR	200.000	205.145,16	0,23
BPCE 3.875% 25-01-36 EMTN	EUR	100.000	102.317,67	0,11
BPCE 4.125% 10-07-28 EMTN	EUR	200.000	209.539,14	0,23
BPCE 4.875% 26-02-36 EMTN	EUR	200.000	210.355,88	0,23
BPCE SFH 3.125% 22-05-34	EUR	100.000	100.300,34	0,11
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	400.000	383.584,61	0,43
BQ POSTALE 0.75% 23-06-31 EMTN	EUR	600.000	518.105,20	0,58
CA 3.75% 23-01-31	EUR	900.000	926.109,45	1,03
CA LA 0.375% 15-03-33	EUR	100.000	81.134,50	0,09
CA LA 3.375% 15-08-37	EUR	200.000	196.433,00	0,22
CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN	EUR	500.000	500.157,75	0,56
CESKA SPORITELNA AS 4.824% 15-01-30	EUR	200.000	210.281,14	0,23
CESKA SPORITELNA AS 5.737% 08-03-28	EUR	200.000	208.984,00	0,23

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
CITIGROUP 4.113% 29-04-36	EUR	200.000	204.431,50	0,23
CNP ASSURANCES 1.25% 27-01-29	EUR	100.000	94.211,60	0,10
COMCAST 0.0% 14-09-26	EUR	200.000	194.526,67	0,22
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.875% 15-10-35	EUR	1.000.000	998.797,50	1,11
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.0% 16-07-32	EUR	200.000	205.449,24	0,23
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.75% 05-10-33	EUR	800.000	875.644,80	0,97
CONTINENTAL 2.875% 22-11-28	EUR	250.000	250.479,37	0,28
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	500.000	532.197,70	0,59
COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23-05-33	EUR	400.000	405.639,60	0,45
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.125% 02-04-31	EUR	200.000	210.420,48	0,23
CW BK AUST 4.266% 04-06-34	EUR	500.000	515.310,50	0,57
DEUTSCHE BAHN AG 0.625% 08-12-50	EUR	500.000	247.122,00	0,27
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	400.000	407.847,00	0,45
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 4.0% 27-01-28	EUR	1.000.000	1.017.957,50	1,13
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.375% 05-07-34	EUR	200.000	172.405,95	0,19
DE VOLKSBANK NV 1.75% 22-10-30	EUR	200.000	199.739,80	0,22
DNB BANK A 3.75% 02-07-35 EMTN	EUR	500.000	504.747,50	0,56
DNB BANK A 4.5% 19-07-28 EMTN	EUR	500.000	519.122,75	0,58
DNB BANK A 4.625% 01-11-29	EUR	200.000	211.383,20	0,23
EAST JAPAN RAILWAY 0.773% 15-09-34	EUR	600.000	481.431,00	0,53
EAST JAPAN RAILWAY 4.389% 05-09-43	EUR	500.000	520.962,50	0,58
EFG EUROBANK 6.625% PERP	EUR	200.000	201.530,60	0,22
ELIA GROUP SANV 5.85% PERP	EUR	100.000	104.914,20	0,12
ELI LILY AND 0.625% 01-11-31	EUR	300.000	260.539,20	0,29
ELISA CORPORATION 4.0% 27-01-29	EUR	600.000	623.583,66	0,69
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 23-01-35	EUR	200.000	202.978,26	0,23
ENEXIS HOLDING NV 3.625% 12-06-34	EUR	200.000	205.090,70	0,23
EPIROC AKTIEBOLAG 3.625% 28-02-31	EUR	100.000	102.356,57	0,11
EQT AB 2.375% 06-04-28	EUR	100.000	99.270,77	0,11
EQT AB 2.875% 06-04-32	EUR	750.000	715.671,05	0,80
ERSTE GR BK 4.25% 30-05-30	EUR	600.000	630.991,92	0,70
EUROGRID GMBH 1 3.279% 05-09-31	EUR	200.000	200.947,68	0,22
EUROGRID GMBH 1 3.915% 01-02-34	EUR	300.000	306.538,86	0,34
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS 7.75% PERP	EUR	800.000	865.574,00	0,96
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	250.000	250.327,13	0,28
GRENKE FINANCE 5.125% 04-01-29	EUR	500.000	514.453,90	0,57
GRENKE FINANCE 5.25% 08-04-30	EUR	500.000	511.860,85	0,57
GRENKE FINANCE 7.875% 06-04-27	EUR	100.000	107.619,35	0,12
HM FINANCE BV 4.875% 25-10-31	EUR	200.000	214.778,20	0,24
HSBC 6.364% 16-11-32	EUR	1.000.000	1.073.861,10	1,19
HYPONOE GRUPPE 3.25% 27-02-31	EUR	500.000	501.052,50	0,56
IMERYS 1.0% 15-07-31	EUR	500.000	433.706,80	0,48
ING GROEP NV 4.0% 12-02-35	EUR	500.000	517.113,15	0,57
ING GROEP NV 4.125% 20-05-36	EUR	1.000.000	1.014.975,00	1,13
ING GROEP NV 4.25% 26-08-35	EUR	800.000	820.799,20	0,91
INTE 5.625% 08-03-33 EMTN	EUR	500.000	567.198,10	0,63
INVESTOR AB 3.5% 31-03-34 EMTN	EUR	200.000	202.120,24	0,22
IPSEN 3.875% 25-03-32	EUR	500.000	503.992,75	0,56
ISLANDSBANKI HF NEW 3.875% 20-09-30	EUR	500.000	510.809,30	0,57
JOHN DEERE BANK 2.5% 14-09-26	EUR	200.000	200.564,00	0,22
JOHNSON AND JOHNSON 3.35% 01-06-36	EUR	200.000	200.818,74	0,22
JYSKE BANK DNK 4.875% 10-11-29	EUR	300.000	318.471,51	0,35
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	500.000	513.554,50	0,57
KPN 0.875% 14-12-32 EMTN	EUR	200.000	167.991,26	0,19

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
LANDESBANK HESSENTHUERINGEN GIROZENTRAL 4.0% 04-02-30	EUR	200.000	210.763,74	0,23
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 0.375% 29-07-26	EUR	200.000	196.053,35	0,22
LANDSBANKINN HF 5.0% 13-05-28	EUR	100.000	105.432,66	0,12
LANDSBANKINN HF 6.375% 12-03-27	EUR	200.000	212.031,16	0,24
LEG IMMOBILIEN SE 0.75% 30-06-31	EUR	100.000	85.025,20	0,09
LIBERTY MUTUAL GROUP 4.625% 02-12-30	EUR	500.000	527.441,75	0,59
LLOYDS BANKING GROUP 3.875% 14-05-32	EUR	200.000	205.530,64	0,23
LONZA FINANCE INTL NV 3.5% 04-09-34	EUR	450.000	446.562,27	0,50
LUMINOR HOLDING AS 5.399% 14-10-35	EUR	500.000	523.879,70	0,58
LUMINOR HOLDING AS 7.375% PERP	EUR	400.000	412.590,44	0,46
LUNDBECK 0.875% 14-10-27 EMTN	EUR	200.000	191.687,00	0,21
LVMH MOET HENNESSY 0.125% 11-02-28	EUR	400.000	377.594,80	0,42
LVMH MOET HENNESSY 3.25% 07-09-29	EUR	400.000	408.859,40	0,45
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.034% 27-09-30	EUR	600.000	607.427,22	0,68
MBANK SPOLKA AKCYJNA 8.375% 11-09-27	EUR	300.000	318.517,14	0,35
MERCK KGAA 3.875% 27-08-54	EUR	900.000	906.345,00	1,01
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.25% 31-03-30	EUR	700.000	710.437,14	0,79
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.625% 26-03-34	EUR	300.000	303.688,08	0,34
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.75% 07-12-31	EUR	250.000	258.016,68	0,29
METSO CORPORATION 3.75% 28-05-32	EUR	600.000	600.867,00	0,67
MORGAN STANLEY 4.656% 02-03-29	EUR	100.000	104.943,74	0,12
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 3.0% 01-02-34	EUR	100.000	100.771,16	0,11
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	500.000	441.013,18	0,49
NATWEST GROUP 3.723% 25-02-35	EUR	400.000	399.408,32	0,44
NATWEST GROUP 3.985% 13-05-36	EUR	1.000.000	1.014.763,70	1,13
NATWEST GROUP 4.699% 14-03-28	EUR	400.000	415.275,20	0,46
NESTLE FIN 0.0% 03-03-33 EMTN	EUR	200.000	160.171,00	0,18
NESTLE FIN 0.875% 29-03-27	EUR	200.000	195.869,40	0,22
NESTLE FIN 3.25% 23-01-37 EMTN	EUR	400.000	391.126,30	0,43
NESTLE FIN 3.75% 13-03-33 EMTN	EUR	100.000	105.443,50	0,12
NESTLE FIN 3.75% 14-11-35	EUR	500.000	516.894,55	0,57
NN GROUP NV 6.0% 03-11-43 EMTN	EUR	200.000	223.323,80	0,25
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.375% 21-05-26	EUR	1.000.000	1.009.831,70	1,12
NTT FINANCE 0.082% 13-12-25	EUR	500.000	494.820,88	0,55
NYKREDIT 3.875% 09-07-29 EMTN	EUR	500.000	516.438,20	0,57
NYKREDIT 4.0% 24-04-35	EUR	500.000	506.434,45	0,56
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	500.000	533.931,40	0,59
ORSTED 5.25% 31-12-99	EUR	200.000	204.000,90	0,23
PANDORA AS 3.875% 31-05-30	EUR	200.000	205.019,24	0,23
PANDORA AS 4.5% 10-04-28 EMTN	EUR	200.000	209.246,50	0,23
PEPSI 0.875% 16-10-39	EUR	500.000	350.644,25	0,39
PIRAEUS BANK 3.0% 03-12-28	EUR	300.000	300.328,53	0,33
PIRAEUS FINANCIAL 5.375% 18-09-35	EUR	300.000	312.427,20	0,35
PKO Bank Polski 3.375% 16-06-28	EUR	500.000	504.901,60	0,56
PROCREDIT HOLDING AG COKGAA 3.623% 05-05-28	EUR	1.000.000	997.400,00	1,11
PROCREDIT HOLDING AG COKGAA 9.5% 25-07-34	EUR	1.000.000	1.052.270,00	1,17
PROLOGIS INTL FUND II 2.375% 14-11-30	EUR	100.000	96.642,40	0,11
RAIFFEISENBANK A S E 1.0% 09-06-28	EUR	400.000	380.861,26	0,42
RAIFFEISENBANK A S E 4.959% 05-06-30	EUR	500.000	519.139,90	0,58
RAIFFEISEN BANK INTL AG 0.375% 25-09-26	EUR	400.000	389.822,00	0,43
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% 15-09-28	EUR	300.000	319.992,60	0,36
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	EUR	1.000.000	1.015.900,80	1,13
REDEIA 4.625% PERP	EUR	200.000	206.047,64	0,23
RENAULT 2.0% 28-09-26 EMTN	EUR	700.000	692.967,12	0,77
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	EUR	200.000	202.614,04	0,23
SAMPO 2.5% 03-09-52 EMTN	EUR	600.000	544.959,60	0,61

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
SANOFI 2.75% 11-03-31	EUR	100.000	99.450,93	0,11
SANTANDER UK 3.346% 25-03-30	EUR	1.000.000	1.013.235,00	1,13
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	100.000	104.929,50	0,12
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.5% 15-01-28	EUR	500.000	490.697,37	0,55
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	800.000	833.113,12	0,93
SG 5.625% 02-06-33 EMTN	EUR	500.000	551.598,70	0,61
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	500.000	544.870,35	0,61
SHURGARD LUXEMBOURG 3.625% 22-10-34	EUR	300.000	293.755,50	0,33
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.0% 05-04-26	EUR	400.000	403.740,56	0,45
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.25% 05-04-29	EUR	500.000	521.191,70	0,58
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.75% 09-09-30	EUR	200.000	200.032,72	0,22
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.375% 22-02-37	EUR	500.000	491.047,15	0,55
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	300.000	298.815,30	0,33
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.125% 29-06-27	EUR	800.000	828.058,40	0,92
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 5.0% 17-08-33	EUR	334.000	351.986,30	0,39
SMITHS GROUP 2.0% 23-02-27	EUR	250.000	248.220,00	0,28
SOGECAP 4.125% PERP	EUR	100.000	100.919,42	0,11
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	200.000	226.414,00	0,25
SpareBank 1 Ostlandet 3.625% 30-05-29	EUR	600.000	619.518,96	0,69
SR BANK SPAREBANKEN ROGALAND 4.875% 24-08-28	EUR	300.000	319.008,00	0,35
SSE 2.875% 01-08-29 EMTN	EUR	150.000	150.095,22	0,17
STEDIN HOLDING NV 2.375% 03-06-30	EUR	600.000	588.023,70	0,65
STELLANTIS NV 3.875% 06-06-31	EUR	600.000	600.264,00	0,67
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.625% 05-09-29	EUR	200.000	200.225,66	0,22
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5.0% 16-08-34	EUR	100.000	106.361,18	0,12
SWEDBANK AB 4.375% 05-09-30	EUR	500.000	531.661,35	0,59
SYDBANK 5.125% 06-09-28 EMTN	EUR	250.000	263.229,55	0,29
TAKEDA PHARMACEUTICAL 1.375% 09-07-32	EUR	600.000	528.394,50	0,59
TATRA BANKA AS 4.971% 29-04-30	EUR	400.000	417.018,08	0,46
TDC NET AS 5.186% 02-08-29	EUR	100.000	104.719,50	0,12
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.807% 21-05-32	EUR	100.000	89.677,79	0,10
TELENOR AS 3.375% 01-04-32	EUR	500.000	506.722,70	0,56
TELEPERFORMANCE SE 4.25% 21-01-30	EUR	100.000	101.867,25	0,11
TORONTO DOMINION BANK 1.952% 08-04-30	EUR	350.000	332.294,20	0,37
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 21-04-28	EUR	100.000	101.719,67	0,11
TRANSBURBAN FINANCE COMPANY 1.45% 16-05-29	EUR	500.000	474.286,18	0,53
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	200.000	208.014,80	0,23
UNIBAIL RODAMCO SE 4.875% PERP	EUR	500.000	502.453,90	0,56
UNILEVER CAPITAL 3.4% 06-06-33	EUR	200.000	203.023,40	0,23
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.375% 04-09-30	EUR	400.000	372.168,30	0,41
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 3.25% 15-02-32	EUR	500.000	507.966,25	0,56
UNIPOL ASSICURAZIONI 4.9% 23-05-34	EUR	800.000	840.300,16	0,93
UNITED UTILITIES WATER FINANCE 3.75% 23-05-34	EUR	400.000	400.423,92	0,44
VALMET CORPORATION 4.0% 13-03-29	EUR	400.000	405.828,80	0,45
VAN LANSCHOT KEMPEN NV 8.875% PERP	EUR	500.000	542.688,75	0,60
VERIZON COMMUNICATION 0.75% 22-03-32	EUR	100.000	85.338,16	0,09
VERIZON COMMUNICATION 1.375% 02-11-28	EUR	100.000	96.232,50	0,11
VIENNA INSURANCE GROUP 4.625% 02-04-45	EUR	500.000	507.835,00	0,56
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.75% 02-12-34	EUR	200.000	203.003,98	0,23
VOLKSBANK WIEN AG 4.75% 15-03-27	EUR	800.000	830.009,76	0,92
VOLKSWAGEN BANK 2.75% 19-06-28	EUR	500.000	498.390,00	0,55
VOLVO TREASURY AB 3.125% 26-08-27	EUR	200.000	202.764,10	0,23
WOLTERS KLUWER NV 0.75% 03-07-30	EUR	300.000	270.795,60	0,30
ZUERCHER KANTONALBANK 0.0% 15-05-26	EUR	200.000	196.293,65	0,22
Variabel verzinsliche Anleihen			793.102,50	0,88
CNP ASSURANCES EUAR10+3.0% PERP	EUR	300.000	293.250,00	0,33

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
COOPERATIEVE RABOBANK UA E3R+0.57% 16-07-28	EUR	500.000	499.852,50	0,56
Geldmarktinstrumente			794,31	0,00
Schatzanweisungen			794,31	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 10-12-25	EUR	100	99,22	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 14-01-26	EUR	100	99,02	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 15-10-25	EUR	100	99,48	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 16-07-25	EUR	100	99,93	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 18-02-26	EUR	100	98,87	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 18-03-26	EUR	100	98,72	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 19-11-25	EUR	100	99,32	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 20-08-25	EUR	100	99,75	0,00
Summe Wertpapiervermögen			88.044.094,38	97,84
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			987.887,76	1,10
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			956.696,42	1,06
Summe			89.988.678,56	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable 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			41.228.923,95	98,32
Aktien			41.228.923,95	98,32
ALLIANZ SE-REG	EUR	5.030	1.730.823,00	4,13
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	20.000	1.429.600,00	3,41
ASHTAD GROUP PLC	GBP	15.000	817.592,81	1,95
ASML HOLDING NV	EUR	2.950	1.998.920,00	4,77
ASR NEDERLAND NV	EUR	27.500	1.550.450,00	3,70
ASTRAZENECA PLC	GBP	14.000	1.653.980,85	3,94
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	68.852	940.716,28	2,24
BANKINTER SA	EUR	120.624	1.336.513,92	3,19
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	GBP	21.000	946.299,32	2,26
BNP PARIBAS	EUR	5.500	419.760,00	1,00
CONVATEC GROUP PLC	GBP	255.200	859.207,10	2,05
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	14.200	439.774,00	1,05
DIPLOMA PLC	GBP	16.500	941.536,31	2,25
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	22.500	1.359.900,00	3,24
EXOR NV	EUR	13.000	1.112.800,00	2,65
HALMA PLC	GBP	27.500	1.027.317,30	2,45
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	70.973	730.609,28	1,74
IBERDROLA SA	EUR	34.750	566.077,50	1,35
KONE OYJ-B	EUR	26.000	1.452.880,00	3,46
L'OREAL	EUR	3.500	1.270.850,00	3,03
LONZA GROUP AG-REG	CHF	1.500	907.047,68	2,16
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1.050	466.830,00	1,11
NATIONAL GRID PLC	GBP	35.000	433.720,52	1,03
NESTLE SA-REG	CHF	11.300	953.367,58	2,27
NORDEA BANK ABP	SEK	115.993	1.459.859,61	3,48
NOVARTIS AG-REG	CHF	4.200	432.294,11	1,03
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	11.500	677.594,90	1,62
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	13.201	763.611,43	1,82
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	170.000	698.774,22	1,67
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1.500	414.833,84	0,99
SANOFI	EUR	9.000	739.890,00	1,76
SAP SE	EUR	4.850	1.252.027,50	2,99
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5.650	1.275.770,00	3,04
SIEMENS AG-REG	EUR	3.400	740.010,00	1,76
SIKA AG-REG	CHF	4.300	991.298,76	2,36
STROEER SE & CO KGAA	EUR	15.500	788.950,00	1,88
TOTALENERGIES SE	EUR	27.500	1.432.750,00	3,42
UBS GROUP AG-REG	CHF	42.200	1.212.682,61	2,89
UNILEVER PLC	EUR	27.387	1.417.551,12	3,38
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	46.505	1.277.957,40	3,05
VINCI SA	EUR	2.450	306.495,00	0,73
Summe Wertpapiervermögen			41.228.923,95	98,32
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			701.115,13	1,67
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			1.442,15	0,00
Summe			41.931.481,23	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			89.330.127,28	99,20
Aktien			89.330.127,28	99,20
ABB LTD-REG	CHF	31.675	1.603.836,09	1,78
ABBOTT LABORATORIES	USD	17.569	2.035.660,17	2,26
ACUITY INC	USD	6.285	1.597.365,00	1,77
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	14.178	1.425.348,88	1,58
ALLSTATE CORP	USD	7.606	1.304.394,82	1,45
ALPHABET INC-CL A	USD	11.598	1.741.206,75	1,93
AMERICAN TOWER CORP	USD	10.362	1.951.023,76	2,17
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4.898	2.227.038,84	2,47
APPLE INC	USD	14.228	2.486.824,35	2,76
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	10.129	785.658,69	0,87
ARISTA NETWORKS INC	USD	19.560	1.704.803,51	1,89
ASR NEDERLAND NV	EUR	39.258	2.213.366,04	2,46
ASTRAZENECA PLC	GBP	10.915	1.289.514,36	1,43
BROADCOM INC	USD	6.695	1.572.157,22	1,75
BYD CO LTD-H	HKD	97.167	1.291.735,76	1,43
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	7.042	1.848.611,24	2,05
CARRIER GLOBAL CORP	USD	31.400	1.957.802,10	2,17
CENCORA INC	USD	3.407	870.289,18	0,97
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	23.744	1.838.675,81	2,04
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	8.451	1.255.069,07	1,39
ECOLAB INC	USD	10.695	2.454.879,93	2,73
ELEVANCE HEALTH INC	USD	2.857	946.678,64	1,05
FLEX LTD	USD	54.311	2.309.669,14	2,56
GENPACT LTD	USD	31.634	1.186.022,35	1,32
GILEAD SCIENCES INC	USD	21.594	2.039.550,86	2,26
HYDRO ONE LTD	CAD	68.151	2.087.822,43	2,32
LOWE'S COS INC	USD	11.532	2.179.669,33	2,42
MASTERCARD INC - A	USD	4.224	2.022.093,59	2,25
MERCK & CO. INC.	USD	15.615	1.053.016,48	1,17
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	3.133	1.969.958,66	2,19
MICROSOFT CORP	USD	14.196	6.015.446,91	6,68
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	7.811	2.797.813,23	3,11
NICE LTD - SPON ADR	USD	7.966	1.146.259,79	1,27
NORDEA BANK ABP	SEK	235.721	2.966.727,02	3,29
NVIDIA CORP	USD	39.235	5.280.689,74	5,86
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	5.210	969.743,07	1,08
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	10.502	1.667.830,51	1,85
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	USD	8.873	1.499.380,91	1,67
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.152	1.389.121,60	1,54
SHIMANO INC	JPY	15.602	1.923.602,63	2,14
SIEMENS AG-REG	EUR	8.163	1.776.676,95	1,97
SIEMENS ENERGY AG	EUR	20.603	2.020.330,18	2,24
SONY GROUP CORP - SP ADR	USD	74.630	1.654.912,38	1,84
STANTEC INC	CAD	33.270	3.077.643,76	3,42
TESLA INC	USD	5.101	1.380.400,95	1,53
WALMART INC	USD	13.284	1.106.537,91	1,23
WORKDAY INC-CLASS A	USD	6.883	1.407.266,69	1,56
Summe Wertpapiervermögen			89.330.127,28	99,20

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	833.581,92	0,93
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	-112.589,74	-0,13
Summe	90.051.119,46	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			23.645.668,91	98,45
Aktien			23.645.668,91	98,45
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	USD	2.279	141.009,30	0,59
AMERICAN TOWER CORP	USD	2.230	419.878,69	1,75
AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	3.259	564.984,03	2,35
BXP INC	USD	2.231	128.232,37	0,53
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	4.063	390.049,38	1,62
CROWN CASTLE INC	USD	10.974	960.394,45	4,00
CTP NV	EUR	58.295	1.039.982,80	4,33
DERWENT LONDON PLC	GBP	43.136	1.043.401,73	4,34
EQUINIX INC	USD	954	646.486,67	2,69
EQUITY RESIDENTIAL	USD	11.732	674.526,29	2,81
ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	2.035	491.305,53	2,05
GECINA SA	EUR	9.451	881.778,30	3,67
GOODMAN GROUP	AUD	31.593	603.938,43	2,51
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	58.987	879.892,98	3,66
HYSAN DEVELOPMENT CO	HKD	332.000	508.014,37	2,12
JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT	JPY	1.099	493.250,19	2,05
KILROY REALTY CORP	USD	4.130	120.714,15	0,50
KIMCO REALTY CORP	USD	29.520	528.611,32	2,20
LINK REIT	HKD	211.340	960.980,39	4,00
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	74.800	1.192.429,08	4,96
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	137.600	1.132.081,15	4,71
NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	1.776	833.759,79	3,47
PROLOGIS INC	USD	13.765	1.232.676,07	5,13
PUBLIC STORAGE	USD	4.173	1.043.098,91	4,34
SEGRO PLC	GBP	99.033	785.697,26	3,27
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	4.381	599.982,59	2,50
UNIBAIL RODAMCO	EUR	1.463	118.707,82	0,49
UNITE GROUP PLC/THE	GBP	89.590	886.382,50	3,69
VENTAS INC	USD	15.237	819.709,97	3,41
VONOVIA SE	EUR	43.947	1.314.454,77	5,47
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	49.781	1.030.466,70	4,29
WELLTOWER INC	USD	9.001	1.178.790,93	4,91
Summe Wertpapiervermögen			23.645.668,91	98,45
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			327.731,67	1,36
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			43.945,03	0,18
Summe			24.017.345,61	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			218.953.518,85	99,63
Aktien			218.953.518,85	99,63
ABBOTT LABORATORIES	USD	35.228	4.791.360,28	2,18
ACUITY INC	USD	12.779	3.812.486,86	1,73
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	30.941	3.651.347,41	1,66
ALLSTATE CORP	USD	18.010	3.625.593,10	1,65
ALPHABET INC-CL C	USD	36.895	6.544.804,05	2,98
AMAZON.COM INC	USD	50.700	11.123.073,00	5,06
AMERICAN TOWER CORP	USD	19.481	4.305.690,62	1,96
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	12.038	6.425.041,74	2,92
APPLE INC	USD	45.481	9.331.336,77	4,25
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	21.518	1.959.213,90	0,89
ARISTA NETWORKS INC	USD	40.890	4.183.455,90	1,90
BAKER HUGHES CO	USD	94.412	3.619.756,08	1,65
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	53.349	4.860.627,39	2,21
BOOKING HOLDINGS INC	USD	986	5.708.190,64	2,60
BROADCOM INC	USD	17.767	4.897.473,55	2,23
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	15.254	4.700.520,10	2,14
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	11.065	2.354.189,40	1,07
CARRIER GLOBAL CORP	USD	70.419	5.153.966,61	2,35
CENCORA INC	USD	13.498	4.047.375,30	1,84
COCA-COLA CO/THE	USD	39.780	2.814.435,00	1,28
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	53.966	4.905.509,40	2,23
ECOLAB INC	USD	11.334	3.053.832,96	1,39
ELEVANCE HEALTH INC	USD	5.417	2.106.996,32	0,96
ELI LILLY & CO	USD	3.294	2.567.771,82	1,17
FLEX LTD	USD	113.476	5.664.721,92	2,58
GENPACT LTD	USD	68.341	3.007.687,41	1,37
GILEAD SCIENCES INC	USD	39.739	4.405.862,93	2,00
JOHNSON & JOHNSON	USD	10.409	1.589.974,75	0,72
LOWE'S COS INC	USD	21.868	4.851.853,16	2,21
MASTERCARD INC - A	USD	8.471	4.760.193,74	2,17
MERCK & CO. INC.	USD	23.960	1.896.673,60	0,86
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	8.855	6.535.786,95	2,97
MICROSOFT CORP	USD	37.392	18.599.154,72	8,46
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	16.288	6.848.452,48	3,12
NICE LTD - SPON ADR	USD	16.597	2.803.399,27	1,28
NVIDIA CORP	USD	104.008	16.432.223,92	7,48
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	11.483	2.508.920,67	1,14
OWENS CORNING	USD	15.270	2.099.930,40	0,96
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	32.620	6.081.020,40	2,77
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	USD	26.897	5.335.288,92	2,43
TESLA INC	USD	11.944	3.794.131,04	1,73
WABTEC CORP	USD	18.691	3.912.960,85	1,78
WALMART INC	USD	39.084	3.821.633,52	1,74
WORKDAY INC-CLASS A	USD	14.415	3.459.600,00	1,57
Summe Wertpapiervermögen			218.953.518,85	99,63
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			1.129.201,64	0,51
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-312.499,86	-0,14
Summe			219.770.220,63	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			275.102.824,66	95,13
Aktien			150.215.634,21	51,94
ABBOTT LABORATORIES	USD	7.818	905.845,02	0,31
ACCENTURE PLC-CL A	USD	2.748	699.705,86	0,24
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	3.743	142.885,94	0,05
ADOBE INC	USD	1.670	550.402,18	0,19
AENA SME SA	EUR	31.840	721.494,40	0,25
AERCAP HOLDINGS NV	USD	7.495	747.041,79	0,26
AGEAS	EUR	2.669	153.067,15	0,05
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1.489	149.692,80	0,05
AIRBNB INC-CLASS A	USD	6.252	704.851,28	0,24
AIR LIQUIDE SA	EUR	6.677	1.169.409,78	0,40
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	2.226	151.250,81	0,05
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	3.321	140.345,55	0,05
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	2.287	635.317,83	0,22
ALPHABET INC-CL A	USD	7.897	1.185.575,93	0,41
ALPHABET INC-CL C	USD	3.914	591.476,30	0,20
AMETEK INC	USD	3.892	599.988,35	0,21
AMPHENOL CORP-CL A	USD	7.479	629.170,04	0,22
ANSYS INC	USD	516	154.388,99	0,05
AON PLC-CLASS A	USD	468	142.235,96	0,05
APPLE INC	USD	4.314	754.017,45	0,26
APPLIED MATERIALS INC	USD	1.080	168.433,45	0,06
APTIV PLC	USD	2.587	150.347,27	0,05
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	9.411	729.966,82	0,25
ARGENX SE	EUR	1.189	558.592,20	0,19
ARISTA NETWORKS INC	USD	14.365	1.252.019,55	0,43
ASAHI KASEI CORP	JPY	24.300	147.184,35	0,05
ASICS CORP	JPY	28.600	620.724,33	0,21
ASX LTD	AUD	3.613	140.715,67	0,05
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	42.488	580.508,24	0,20
ATLISSIAN CORPORATION PL	USD	3.234	559.520,43	0,19
AUTODESK INC	USD	594	156.650,83	0,05
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	4.911	1.290.243,56	0,45
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	65.071	626.249,50	0,22
AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	3.360	582.493,50	0,20
AVANTOR INC	USD	12.923	148.182,12	0,05
AVOLTA AG	CHF	3.278	150.927,98	0,05
AXON ENTERPRISE INC	USD	887	625.618,93	0,22
BAKER HUGHES CO	USD	18.139	592.451,56	0,20
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	3.362	158.051,26	0,05
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	3.638	167.264,01	0,06
BEST BUY CO INC	USD	2.460	140.682,20	0,05
BIAGEN INC	USD	1.296	138.658,81	0,05
BNP PARIBAS	EUR	1.961	149.663,52	0,05
BOOKING HOLDINGS INC	USD	251	1.237.891,76	0,43
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	15.021	592.343,22	0,20
BROADCOM INC	USD	2.846	668.313,58	0,23
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	2.849	589.847,48	0,20
BROWN & BROWN INC	USD	1.612	152.253,22	0,05
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	1.587	157.760,39	0,05
BUNGE GLOBAL SA	USD	2.216	151.552,99	0,05
BURLINGTON STORES INC	USD	2.816	558.090,25	0,19
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	5.915	567.842,02	0,20
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	CAD	1.343	155.441,72	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	10.140	611.913,47	0,21
CARREFOUR SA	EUR	11.758	140.743,26	0,05
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	7.125	1.415.531,16	0,49
CDW CORP/DE	USD	958	145.750,50	0,05
CENCORA INC	USD	3.061	781.906,42	0,27
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	3.863	728.107,30	0,25
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	13.598	650.447,42	0,22
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	6	848.932,41	0,29
CHUBB LTD	USD	579	142.904,02	0,05
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	7.044	576.733,69	0,20
CINTAS CORP	USD	3.096	587.814,05	0,20
CISCO SYSTEMS INC	USD	15.826	935.390,28	0,32
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	4.418	168.424,84	0,06
CLOROX COMPANY	USD	5.453	557.772,89	0,19
CME GROUP INC	USD	3.239	760.517,26	0,26
CNH INDUSTRIAL NV	USD	13.789	152.238,74	0,05
COCA-COLA CO/THE	USD	12.109	729.830,69	0,25
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	13.296	590.450,43	0,20
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	12.960	861.497,47	0,30
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	7.651	592.474,25	0,20
COMCAST CORP-CLASS A	USD	9.783	297.444,54	0,10
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	5.876	606.086,03	0,21
CONAGRA BRANDS INC	USD	7.314	127.544,05	0,04
CONTINENTAL AG	EUR	2.107	156.128,70	0,05
COPART INC	USD	13.864	579.551,46	0,20
CORNING INC	USD	3.416	153.041,22	0,05
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.382	1.165.478,62	0,40
COVESTRO AG-TEND	EUR	2.497	150.818,80	0,05
CROWN HOLDINGS INC	USD	6.908	606.027,89	0,21
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	USD	1.747	605.545,31	0,21
DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	JPY	8.000	739.575,39	0,26
DANONE	EUR	2.065	143.228,40	0,05
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	4.491	138.008,43	0,05
DAVITA INC	USD	1.262	153.147,25	0,05
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	1.522	158.961,71	0,05
DOCUSIGN INC	USD	8.848	587.102,88	0,20
DOLLARAMA INC	CAD	5.414	648.530,78	0,22
DYNATRACE INC	USD	3.206	150.788,65	0,05
EBAY INC	USD	8.760	555.666,91	0,19
ECOLAB INC	USD	3.263	748.973,65	0,26
ELECTRONIC ARTS INC	USD	5.915	804.724,20	0,28
ELEVANCE HEALTH INC	USD	446	147.783,92	0,05
ELISA OYJ	EUR	13.163	619.714,04	0,21
EMCOR GROUP INC	USD	1.467	668.470,10	0,23
ENGIE	EUR	16.207	322.924,48	0,11
EQUINIX INC	USD	771	522.475,08	0,18
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	USD	13.943	732.516,77	0,25
EXELON CORP	USD	20.595	761.796,57	0,26
F5 INC	USD	5.308	1.330.877,51	0,46
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	2.036	775.790,84	0,27
FAIR ISAAC CORP	USD	795	1.238.001,62	0,43
FASTENAL CO	USD	16.503	590.472,38	0,20
FAST RETAILING CO LTD	JPY	2.100	613.316,78	0,21
FIFTH THIRD BANCORP	USD	4.582	160.546,63	0,06
FIRSTSERVICE CORP	CAD	3.933	583.486,06	0,20
FIRST SOLAR INC	USD	1.085	153.010,09	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FORTESCUE LTD	AUD	16.411	139.999,49	0,05
FORTINET INC	USD	13.622	1.226.832,93	0,42
GALDERMA GROUP AG	CHF	4.935	607.400,87	0,21
GARMIN LTD	USD	3.338	593.523,33	0,21
GARTNER INC	USD	412	141.873,87	0,05
GEBERIT AG-REG	CHF	898	599.723,87	0,21
GEN DIGITAL INC	USD	35.558	890.578,18	0,31
GENERAL MILLS INC	USD	3.090	136.382,76	0,05
GENMAB A/S	DKK	815	143.647,46	0,05
GETLINK SE	EUR	9.429	154.541,31	0,05
GE VERNOVA INC	USD	1.448	652.731,78	0,23
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	2.132	145.372,30	0,05
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1.133	683.120,29	0,24
GRACO INC	USD	8.208	601.134,52	0,21
HCA HEALTHCARE INC	USD	2.330	760.423,39	0,26
HERMES INTERNATIONAL	EUR	262	602.338,00	0,21
HESS CORP	USD	6.361	750.737,27	0,26
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	9.493	165.380,46	0,06
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	6.098	141.522,58	0,05
HOLOGIC INC	USD	2.692	149.431,97	0,05
HOME DEPOT INC	USD	2.380	743.368,57	0,26
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	13.200	599.928,38	0,21
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	158.000	776.640,97	0,27
HOYA CORP	JPY	5.900	596.935,83	0,21
HP INC	USD	6.508	135.609,90	0,05
HUBBELL INC	USD	1.772	616.520,44	0,21
HUMANA INC	USD	746	155.370,86	0,05
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	53.548	764.547,84	0,26
IBERDROLA SA	EUR	38.140	621.300,60	0,21
IDEXX LABORATORIES INC	USD	1.341	612.711,96	0,21
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	2.800	589.768,71	0,20
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	12.538	553.928,84	0,19
INTERTEK GROUP PLC	GBP	10.895	602.875,32	0,21
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	3.194	802.084,87	0,28
INTUIT INC	USD	910	610.591,90	0,21
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1.321	611.530,10	0,21
JABIL INC	USD	980	182.082,89	0,06
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	4.829	741.185,78	0,26
JD SPORTS FASHION PLC	GBP	152.605	158.092,08	0,05
JERONIMO MARTINS	EUR	28.731	617.141,88	0,21
JOHNSON & JOHNSON	USD	1.069	139.106,15	0,05
JUNIPER NETWORKS INC	USD	4.624	157.291,24	0,05
KELLANOVA	USD	2.120	143.633,00	0,05
KEURIG DR PEPPER INC	USD	21.088	593.916,84	0,21
KEYCORP	USD	11.045	163.908,42	0,06
KEYERA CORP	CAD	22.719	631.749,19	0,22
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	6.550	719.364,48	0,25
KOMATSU LTD	JPY	5.800	162.037,78	0,06
KONE OYJ-B	EUR	10.908	609.539,04	0,21
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	6.564	144.381,72	0,05
KROGER CO	USD	10.616	648.707,82	0,22
LABCORP HOLDINGS INC	USD	680	152.069,51	0,05
LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	1.250	610.427,23	0,21
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	USD	8.815	784.740,38	0,27
LINDE PLC	USD	376	150.284,69	0,05
LINDE PLC	EUR	1.469	584.662,00	0,20

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
LKQ CORP	USD	8.850	279.029,26	0,10
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	2.034	155.518,77	0,05
LOWE'S COS INC	USD	3.887	734.683,89	0,25
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	2.684	543.225,05	0,19
LY CORP	JPY	188.700	590.283,08	0,20
M & T BANK CORP	USD	968	159.971,31	0,06
MARSH & MCLENNAN COS	USD	738	137.459,06	0,05
MASTERCARD INC - A	USD	1.188	568.713,82	0,20
MCDONALD'S CORP	USD	570	141.872,39	0,05
MERCADOLIBRE INC	USD	284	632.338,82	0,22
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	2.958	146.983,02	0,05
MICHELIN (CGDE)	EUR	9.136	288.149,44	0,10
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1.567	164.529,33	0,06
MICROSOFT CORP	USD	1.838	778.838,51	0,27
MID-AMERICA APARTMENT COMM	USD	4.604	580.515,43	0,20
MITSUBISHI HC CAPITAL INC	JPY	24.300	151.985,40	0,05
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	3.336	136.668,43	0,05
MONDAY.COM LTD	USD	2.250	602.785,71	0,21
MONOTARO CO LTD	JPY	35.100	588.944,41	0,20
MOODY'S CORP	USD	1.438	614.462,17	0,21
MORGAN STANLEY	USD	5.269	632.271,02	0,22
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	2.106	754.345,75	0,26
MSCI INC	USD	1.246	612.188,98	0,21
NASDAQ INC	USD	8.118	618.402,32	0,21
NATWEST GROUP PLC	GBP	97.916	584.569,72	0,20
NEC CORP	JPY	25.700	639.480,88	0,22
NETAPP INC	USD	1.687	153.128,47	0,05
NEWMONT CORP	USD	16.312	809.589,91	0,28
NEWS CORP - CLASS A	USD	31.307	792.643,05	0,27
NEXT PLC	GBP	4.016	583.224,84	0,20
NISOURCE INC	USD	22.086	758.997,52	0,26
NN GROUP NV	EUR	2.711	152.954,62	0,05
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	28.100	157.771,37	0,05
NUTANIX INC - A	USD	9.130	594.536,95	0,21
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	816	151.882,98	0,05
OBIC CO LTD	JPY	4.700	155.533,18	0,05
OKTA INC	USD	6.870	585.078,08	0,20
ONEOK INC	USD	10.714	745.055,86	0,26
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	15.500	142.515,71	0,05
ON SEMICONDUCTOR	USD	3.318	148.141,91	0,05
OPEN TEXT CORP	CAD	6.273	155.831,23	0,05
ORACLE CORP JAPAN	JPY	5.900	597.979,73	0,21
ORANGE	EUR	11.627	150.162,71	0,05
OWENS CORNING	USD	1.290	151.127,32	0,05
PACCAR INC	USD	1.896	153.540,71	0,05
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	3.576	623.412,40	0,22
PANDORA A/S	DKK	3.837	571.888,27	0,20
PAYCHEX INC	USD	4.429	548.828,50	0,19
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	2.690	530.277,29	0,18
PFIZER INC	USD	14.763	304.855,92	0,11
POOL CORP	USD	569	141.289,02	0,05
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	5.280	716.624,44	0,25
PROGRESSIVE CORP	USD	5.125	1.165.104,14	0,40
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1.662	152.119,33	0,05
PTC INC	USD	1.045	153.422,75	0,05
PUBLIC STORAGE	USD	2.298	574.416,80	0,20

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
PULTEGROUP INC	USD	1.660	149.136,26	0,05
QIAGEN N.V.	EUR	4.004	163.703,54	0,06
QUALCOMM INC	USD	1.166	158.194,97	0,05
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	4.941	756.103,28	0,26
RATIONAL AG	EUR	829	590.248,00	0,20
REA GROUP LTD	AUD	4.462	599.093,53	0,21
REGENCY CENTERS CORP	USD	9.635	584.658,22	0,20
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	336	150.274,74	0,05
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	8.095	162.196,53	0,06
RELX PLC	GBP	16.438	755.503,22	0,26
REPUBLIC SERVICES INC	USD	668	140.337,76	0,05
RESMED INC	USD	2.770	608.817,14	0,21
RESONA HOLDINGS INC	JPY	78.500	616.678,49	0,21
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	523	144.638,73	0,05
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	6.625	167.057,13	0,06
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	293	141.486,66	0,05
S&P GLOBAL INC	USD	1.331	597.881,32	0,21
SAINSBURY (J) PLC	GBP	46.137	156.088,06	0,05
SAMPO OYJ-A SHS	EUR	15.970	145.806,10	0,05
SAP SE	EUR	2.280	588.582,00	0,20
SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	3.090	618.184,27	0,21
SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	1.956	601.862,26	0,21
SCOUT24 SE	EUR	5.124	600.020,40	0,21
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	6.677	820.966,40	0,28
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	8.100	152.057,05	0,05
SERVICENOW INC	USD	677	592.929,39	0,21
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	1.914	559.859,47	0,19
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	22.200	624.796,12	0,22
SIEMENS ENERGY AG	EUR	7.084	694.657,04	0,24
SKF AB-B SHARES	SEK	7.894	153.191,12	0,05
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	46.557	604.925,76	0,21
SMITHS GROUP PLC	GBP	23.185	607.909,29	0,21
SNAP-ON INC	USD	542	143.680,67	0,05
SOCIETE GENERALE SA	EUR	15.561	755.486,55	0,26
SOFTBANK CORP	JPY	109.600	144.145,25	0,05
SOLVENTUM CORP	USD	2.320	149.890,36	0,05
SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	552	139.661,58	0,05
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	1.989	1.300.199,57	0,45
STATE STREET CORP	USD	1.758	159.258,61	0,06
STERIS PLC	USD	748	153.072,85	0,05
SWISS RE AG	CHF	3.951	579.953,60	0,20
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	14.287	812.296,61	0,28
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	5.700	148.755,51	0,05
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	3.722	770.019,76	0,27
TARGET CORP	USD	1.762	148.077,95	0,05
TC ENERGY CORP	CAD	3.521	146.137,71	0,05
TE CONNECTIVITY PLC	USD	2.094	300.885,96	0,10
TELEPERFORMANCE	EUR	1.662	136.815,84	0,05
THE CAMPBELL'S COMPANY	USD	4.767	124.469,52	0,04
THE CIGNA GROUP	USD	558	157.144,13	0,05
TJX COMPANIES INC	USD	12.381	1.302.491,54	0,45
TOAST INC-CLASS A	USD	16.002	603.764,18	0,21
TOKYU CORP	JPY	13.600	137.478,45	0,05
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	8.300	160.021,35	0,06
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	3.301	148.395,25	0,05
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	3.251	1.211.415,35	0,42

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
TRAVELERS COS INC/THE	USD	2.596	591.671,71	0,20
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	4.346	159.163,90	0,06
TWILIO INC - A	USD	5.726	606.623,81	0,21
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	1.508	761.598,77	0,26
ULTA BEAUTY INC	USD	1.485	591.824,08	0,20
UNILEVER PLC	EUR	2.774	143.582,24	0,05
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	34.951	588.050,58	0,20
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	4.908	1.204.077,05	0,42
VENTAS INC	USD	11.098	597.042,81	0,21
VERALTO CORP	USD	7.003	602.251,44	0,21
VERBUND AG	EUR	9.295	605.569,25	0,21
VERISIGN INC	USD	5.589	1.375.050,65	0,48
VERISK ANALYTICS INC	USD	4.994	1.325.238,32	0,46
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	23.893	880.734,43	0,30
VICI PROPERTIES INC	USD	10.627	295.131,58	0,10
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	2.370	716.845,00	0,25
VODAFONE GROUP PLC	GBP	176.866	160.595,81	0,06
WALT DISNEY CO/THE	USD	7.514	793.807,68	0,27
WASTE CONNECTIONS INC	CAD	921	146.267,51	0,05
WASTE MANAGEMENT INC	USD	714	139.180,88	0,05
WESFARMERS LTD	AUD	12.533	593.011,05	0,21
WESTERN DIGITAL CORP	USD	3.048	166.155,40	0,06
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	USD	7.801	596.779,66	0,21
WILLIAMS-SONOMA INC	USD	4.436	617.378,13	0,21
WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	550	143.608,64	0,05
WOLTERS KLUWER	EUR	3.957	561.696,15	0,19
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	11.579	152.757,60	0,05
WPP PLC	GBP	23.722	141.955,37	0,05
WW GRAINGER INC	USD	806	714.259,44	0,25
YUM! BRANDS INC	USD	6.072	766.493,98	0,27
ZALANDO SE	EUR	20.233	565.512,35	0,20
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	582	152.886,25	0,05
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	3.745	290.992,42	0,10
ZOETIS INC	USD	4.224	561.172,89	0,19
ZSCALER INC	USD	2.318	619.936,89	0,21
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	234	138.894,85	0,05
Anleihen			124.274.162,57	42,97
AB SAGAX 4.375% 29-05-30 EMTN	EUR	600.000	622.794,90	0,22
ADTALEM ESCROW 5.5% 01-03-28	USD	710.000	600.403,30	0,21
AEROPUERTOS DOMINICANOS 7.0% 30-06-34	USD	800.000	709.913,53	0,25
AKER BP ASA 4.0000 20-31 15/01S	USD	1.800.000	1.456.704,08	0,50
ALIMENTATION COUCHE TARD 2.95% 25-01-30	USD	800.000	637.046,18	0,22
AMN HEALTHCARE 4.0% 15-04-29	USD	770.000	607.935,67	0,21
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 6.625% 01-02-32	USD	300.000	264.097,63	0,09
ASGN INCORPORATED 4.625% 15-05-28	USD	800.000	664.496,35	0,23
ASHTAD CAPITAL 4.0% 01-05-28	USD	660.000	553.893,69	0,19
ASHTAD CAPITAL 5.95% 15-10-33	USD	700.000	617.994,30	0,21
ATKORE 4.25% 01-06-31	USD	760.000	599.538,06	0,21
ATLANTICA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE 4.125% 15-06-28	USD	680.000	554.369,81	0,19
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.75% 21-06-51	AUD	6.100.000	1.851.949,31	0,64
AVIENT 6.25% 01-11-31	USD	300.000	257.999,24	0,09
Banca Ifis 5.5% 27-02-29 EMTN	EUR	600.000	639.878,22	0,22
BANCA TRANSILVANIA 5.125% 30-09-30	EUR	600.000	609.060,96	0,21
BANCO BPM 2.875% 29-06-31 EMTN	EUR	600.000	598.049,70	0,21
BANCO DE BADELL 5.125% 27-06-34	EUR	600.000	629.876,40	0,22
Banco Internacional del Peru SAA INTERBA 7.625% 16-01-34	USD	600.000	538.632,70	0,19

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
BANCO NTANDER CHILE 3.177% 26-10-31	USD	1.200.000	930.680,68	0,32
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.25% 04-10-32	GBP	600.000	662.772,70	0,23
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	800.000	836.573,92	0,29
BAWAG GROUP 4.125% 07-05-35	EUR	1.500.000	1.495.639,12	0,52
BELDEN 3.375% 15-07-31	EUR	800.000	768.120,00	0,27
BELFIUS SANV 5.25% 19-04-33	EUR	600.000	630.220,62	0,22
BELRON UK FINANCE 5.75% 15-10-29	USD	650.000	558.460,66	0,19
BM EUROPEAN VALUE RETAIL 8.125% 15-11-30	GBP	500.000	623.686,66	0,22
BOISE CASCADE 4.875% 01-07-30	USD	680.000	563.992,64	0,20
BPCE 5.25% 16-04-29	GBP	700.000	821.474,77	0,28
BQ POSTALE 3.0% 09-06-28 EMTN	EUR	700.000	704.219,18	0,24
BREAD FINANCIAL 9.75% 15-03-29	USD	700.000	642.628,44	0,22
BRUNSWICK CORPORATION 2.4% 18-08-31	USD	800.000	579.672,39	0,20
BUILDERS FIRSTSOURCE 6.375% 01-03-34	USD	670.000	582.318,67	0,20
BURFORD CAPITAL 5.0% 01-12-26	GBP	530.000	612.301,80	0,21
CABLE ONDA 4.5% 30-01-30	USD	800.000	636.322,74	0,22
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.125% 29-05-28	EUR	600.000	622.608,00	0,22
CECONOMY AG 6.25% 15-07-29	EUR	600.000	627.976,20	0,22
CHARLES RIVER LABORATORIES INTL 4.0% 15-03-31	USD	710.000	554.000,51	0,19
CHINA WATER AFFAIRS GROUP 4.85% 18-05-26	USD	700.000	588.644,33	0,20
CHROBINSON WORLDWI 4.2% 15-04-28	USD	1.700.000	1.440.592,74	0,50
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.5% 09-02-29	EUR	600.000	612.710,34	0,21
CT TRUST 5.125% 03-02-32	USD	900.000	715.763,42	0,25
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.875% 01-09-32	USD	800.000	706.625,20	0,24
DENTSPLY INTL 3.25% 01-06-30	USD	700.000	544.325,49	0,19
DE VOLKSBANK NV 4.875% 07-03-30	EUR	400.000	429.252,00	0,15
DUFRIY ONE BV 4.75% 18-04-31	EUR	600.000	617.830,32	0,21
ELIS EX HOLDELIS 1.625% 03-04-28	EUR	1.500.000	1.455.328,13	0,50
ENERSYS 6.625% 15-01-32	USD	640.000	558.093,52	0,19
ESSENT GROUP 6.25% 01-07-29	USD	800.000	706.057,91	0,24
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.0% 06-07-29	EUR	600.000	618.729,72	0,21
FINANSBANK AS 7.25% 21-05-29	USD	700.000	619.044,68	0,21
FLEX 4.875% 15-06-29	USD	700.000	600.290,26	0,21
FLOWSERVE 2.8% 15-01-32	USD	2.000.000	1.483.135,38	0,51
FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY 4.375% 01-04-31	USD	400.000	318.326,70	0,11
FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY 6.125% 15-04-32	USD	690.000	598.183,59	0,21
FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE III 2.375% 16-02-31	USD	800.000	589.607,89	0,20
GARTNER 3.625% 15-06-29	USD	900.000	729.218,13	0,25
GOEASY 7.625% 01-07-29	USD	600.000	527.294,83	0,18
GOODMAN US FINANCE THREE LLC 3.7% 15-03-28	USD	670.000	559.518,49	0,19
GRAPHIC PACKAGING INTL 6.375% 15-07-32	USD	300.000	261.318,31	0,09
HASBRO 3.5% 15-09-27	USD	1.700.000	1.416.130,15	0,49
HB FULLER 4.25% 15-10-28	USD	700.000	577.783,17	0,20
HCA INC 7.5000 03-33 06/11S	USD	1.500.000	1.461.242,28	0,51
ICCREA BANCA 4.75% 18-01-32	EUR	570.000	579.027,37	0,20
ICON INVESTMENTS SIX DAC 5.849% 08-05-29	USD	800.000	707.313,47	0,24
IMCD NV 4.875% 18-09-28	EUR	580.000	611.927,90	0,21
INCHCAPE 6.5% 09-06-28	GBP	510.000	614.836,80	0,21
INSIGHT ENTREPRISES 6.625% 15-05-32	USD	800.000	702.679,90	0,24
INTACT FINANCIAL 5.459% 22-09-32	USD	1.600.000	1.396.249,40	0,48
INTE 8.505% 20-09-32 EMTN	GBP	600.000	807.854,54	0,28
INVESTEC 1.875% 16-07-28 EMTN	GBP	570.000	625.562,35	0,22
JABIL 5.45% 01-02-29	USD	630.000	550.790,62	0,19
JAZZ SECURITIES DAC 4.375% 15-01-29	USD	720.000	592.899,45	0,21
JYSKE BANK DNK 5.125% 01-05-35	EUR	1.400.000	1.479.992,50	0,51
KB HOME 4.0% 15-06-31	USD	900.000	712.086,50	0,25

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
KEURIG DR PEPPER 3.2% 01-05-30	USD	800.000	642.833,10	0,22
KONTOOR BRANDS 4.125% 15-11-29	USD	700.000	560.739,51	0,19
LA MONDIALE 2.125% 23-06-31	EUR	700.000	650.046,59	0,22
LATAM AIRLINES GROUP 7.875% 15-04-30	USD	600.000	522.000,25	0,18
LEAR CORPORATION 3.8% 15-09-27	USD	1.700.000	1.426.241,68	0,49
LENOVO GROUP 3.421% 02-11-30	USD	800.000	635.200,97	0,22
LEVI STRAUSS 3.5% 01-03-31	USD	700.000	546.267,99	0,19
LG ENERGY SOLUTION 5.375% 02-07-27	USD	1.600.000	1.376.760,84	0,48
LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.0% 21-05-30	EUR	1.808.000	1.672.214,68	0,58
LKQ DUTCH BOND BV 4.125% 13-03-31	EUR	600.000	610.715,40	0,21
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	1.500.000	1.504.060,50	0,52
MACQUARIE 3.624% 03-06-30	USD	800.000	640.683,20	0,22
MACY S RETAIL HOLDINGS LLC 6.125% 15-03-32	USD	900.000	731.271,53	0,25
MAPFRE 2.875% 13-04-30	EUR	700.000	683.543,12	0,24
MARKS AND SPENCER 4.5% 10-07-27	GBP	1.200.000	1.361.544,71	0,47
MCRMICK 4.7% 15-10-34	USD	1.800.000	1.488.348,52	0,51
MERITAGE HOMES 3.875% 15-04-29	USD	900.000	739.324,01	0,26
MILLICOM INTL CELLULAR 6.25% 25-03-29	USD	576.000	492.158,71	0,17
MINERALS TECHNOLOGIES 5.0% 01-07-28	USD	670.000	561.813,13	0,19
MOLINA HEALTHCARE 3.875% 15-05-32	USD	800.000	620.821,27	0,21
MUANGTHAI LEASING PCL 6.875% 30-09-28	USD	700.000	596.632,03	0,21
NCG BAN 8.375% 23-09-33 EMTN	EUR	500.000	566.886,50	0,20
NEWRIVER REIT 3.5% 07-03-28	GBP	540.000	603.095,08	0,21
NEWS 3.875% 15-05-29	USD	690.000	563.225,17	0,19
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	500.000	593.501,25	0,21
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 3.375% 01-02-31	USD	1.800.000	1.403.462,73	0,49
OPMOBILITY 4.875% 13-03-29	EUR	600.000	617.850,00	0,21
ORSTED 2.125% 17-05-27 EMTN	GBP	1.300.000	1.450.648,84	0,50
OSB GROUP 8.875% 16-01-30 EMTN	GBP	500.000	644.799,44	0,22
PANDORA AS 4.5% 10-04-28 EMTN	EUR	1.400.000	1.464.725,50	0,51
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.625% 12-06-54	EUR	1.900.000	1.829.738,00	0,63
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 3.75% 16-10-29	USD	800.000	632.833,09	0,22
PVH EX PHILLIPS VAN HEUSEN 4.125% 16-07-29	EUR	600.000	612.681,30	0,21
QORVO 3.375% 01-04-31	USD	1.000.000	768.746,61	0,27
RAIFFEISENBANK A S E 1.0% 09-06-28	EUR	1.100.000	1.047.368,47	0,36
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 4.84% 03-11-28	EUR	600.000	639.134,70	0,22
RESIDEO FUNDING 4.0% 01-09-29	USD	800.000	642.957,42	0,22
RHP HOTEL PROPERTIES LPRHP FINANCE 6.5% 01-04-32	USD	800.000	700.717,81	0,24
RI FINANCE BONDS NO3 6.125% 13-11-28	GBP	500.000	602.554,81	0,21
ROTHESAY LIFE 7.734% 16-05-33	GBP	500.000	637.606,00	0,22
SALLY HOLDINGS LLC SALLY CAP 6.75% 01-03-32	USD	700.000	612.730,92	0,21
SANTANDER HOLDINGS USA INC 1 6.565% 12-06-29	USD	620.000	554.216,88	0,19
SEAGATE HDD CAYMAN 4.125% 15-01-31	USD	700.000	548.680,43	0,19
SEALED AIR 6.875% 15-07-33	USD	600.000	551.199,04	0,19
SEALED AIR CORP SEALED AIR CORP US 7.25% 15-02-31	USD	600.000	539.179,37	0,19
SERVICE CORPORATION INTL 4.0% 15-05-31	USD	700.000	558.363,74	0,19
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.375% 11-05-27	EUR	1.500.000	1.494.076,50	0,52
SIRIUS REAL ESTATE 1.125% 22-06-26	EUR	1.500.000	1.472.775,75	0,51
SIRIUS SATELLITE RADIO 3.875% 01-09-31	USD	800.000	606.066,70	0,21
SPAIN GOVERNMENT BOND 4.0% 31-10-54	EUR	1.800.000	1.795.923,50	0,62
STEELCASE 5.125% 18-01-29	USD	720.000	611.489,37	0,21
STERIS IRISH FIN UN 2.7% 15-03-31	USD	800.000	612.239,23	0,21
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 4.625% 23-08-32	GBP	530.000	614.310,69	0,21
Swedbank AB 7.272% 15-11-32	GBP	500.000	613.181,42	0,21
SYNCHRONY FINANCIAL 2.875% 28-10-31	USD	800.000	591.363,35	0,20
TAPESTRY 5.5% 11-03-35	USD	1.700.000	1.453.462,71	0,50

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN	EUR	600.000	666.003,30	0,23
TEGNA 5.0% 15-09-29	USD	1.000.000	814.320,74	0,28
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY 5.875% 15-04-27	USD	800.000	678.965,80	0,23
TELEFONICA EUROPE BV 8.25% 15-09-30	USD	600.000	591.219,00	0,20
TEMPUR SEALY INTL 3.875% 15-10-31	USD	800.000	620.251,03	0,21
TEMPUR SEALY INTL 4.0% 15-04-29	USD	690.000	562.762,67	0,19
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP 2.0% 03-09-30	USD	900.000	678.555,34	0,23
TEREX 5.0% 15-05-29	USD	650.000	538.305,16	0,19
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 4.75% PERP	EUR	600.000	619.910,34	0,21
TRINET GROUP 3.5% 01-03-29	USD	700.000	560.611,47	0,19
TRINET GROUP 7.125% 15-08-31	USD	640.000	566.753,16	0,20
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS 5.8% 11-04-28	USD	700.000	588.685,62	0,20
TURKIYE IS BANKASI AS 7.75% 12-06-29	USD	800.000	700.418,97	0,24
TURK TELEKOMUNIKASYON AS 7.375% 20-05-29	USD	800.000	696.662,09	0,24
UGI INTL LLC 2.5% 01-12-29	EUR	670.000	626.816,82	0,22
UNICAJA BANCO SA E 5.5% 22-06-34	EUR	600.000	636.301,20	0,22
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.625% 15-02-55	USD	2.100.000	1.744.819,40	0,60
VAIL RESORTS 6.5% 15-05-32	USD	600.000	528.373,64	0,18
VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN	EUR	700.000	697.532,09	0,24
VEON HOLDINGS BV 3.375% 25-05-27	USD	900.000	708.593,31	0,25
VERISIGN 2.7% 15-06-31	USD	2.000.000	1.525.218,21	0,53
VGP 2.25% 17-01-30	EUR	700.000	651.065,45	0,23
VOLKSBANK WIEN AG 5.75% 21-06-34	EUR	600.000	622.539,90	0,22
VONTIER 2.95% 01-04-31	USD	780.000	594.092,68	0,21
WEBUILD 5.375% 20-06-29	EUR	700.000	736.079,19	0,25
WEIR GROUP PLC THE 6.875% 14-06-28	GBP	490.000	599.709,43	0,21
WESCO DISTRIBUTION 6.625% 15-03-32	USD	670.000	591.443,83	0,20
WESTERN ALLIANCE BAN 3.0% 15-06-31	USD	900.000	714.472,04	0,25
WILLIAM CARTER COMPANY 5.625% 15-03-27	USD	630.000	534.740,79	0,18
WOODSIDE FINANCE 4.5% 04-03-29	USD	800.000	673.072,34	0,23
ZEBRA TECHNOLOGIES 6.5% 01-06-32	USD	800.000	701.254,16	0,24
ZIFF DAVIS 4.625% 15-10-30	USD	760.000	605.027,83	0,21
Variabel verzinsliche Anleihen			613.027,88	0,21
Banca Ifis EUAR05+4.251% 17-10-27	EUR	570.000	613.027,88	0,21
Organismen für gemeinsame Anlagen			11.202.439,22	3,87
Aktien/Anteile aus Investmentfonds			11.202.439,22	3,87
JSS SUSTAINABLE EQUITY SYSTEMATIC EMERGING MARKETS I USD ACC	USD	163.924	11.202.439,22	3,87
Summe Wertpapiervermögen			286.305.263,88	99,00
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			-598.032,94	-0,21
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			3.479.023,16	1,20
Summe			289.186.254,10	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			379.170.283,22	97,01
Aktien			379.170.283,22	97,01
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	66.611	6.517.816,98	1,67
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	36.793	3.698.889,92	0,95
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	31.873	3.777.188,76	0,97
ANALOG DEVICES INC	USD	40.621	8.236.666,03	2,11
ARCADIS NV	EUR	185.171	7.629.045,20	1,95
AURUBIS AG	EUR	53.325	4.708.597,50	1,20
AUTODESK INC	USD	32.674	8.616.850,69	2,20
CADELER A/S	NOK	602.346	2.537.864,33	0,65
CLEAN HARBORS INC	USD	56.906	11.207.163,68	2,87
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	USD	111.707	8.823.506,44	2,26
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	58.922	5.870.988,08	1,50
EBARA CORP	JPY	596.980	9.780.857,68	2,50
ECOLAB INC	USD	54.927	12.607.684,87	3,23
FIRST SOLAR INC	USD	46.805	6.600.587,55	1,69
FLSMIDTH & CO A/S	DKK	126.198	6.546.030,72	1,67
GE VERNOVA INC	USD	14.456	6.516.499,04	1,67
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	USD	157.675	6.777.936,28	1,73
HYDRO ONE LTD	CAD	308.046	9.437.063,97	2,41
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	346.860	12.526.848,90	3,20
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	242.658	8.154.587,09	2,09
MASCO CORP	USD	53.246	2.919.378,59	0,75
MASTEC INC	USD	40.545	5.886.684,29	1,51
METSO CORP	EUR	1.126.856	12.372.878,88	3,17
MICROSOFT CORP	USD	42.746	18.113.292,04	4,63
MYR GROUP	USD	27.694	4.280.850,45	1,10
NATIONAL GRID PLC	GBP	1.115.888	13.828.100,77	3,54
NVIDIA CORP	USD	65.107	8.762.835,91	2,24
PTC INC	USD	33.787	4.960.473,30	1,27
REPUBLIC SERVICES INC	USD	121.539	25.533.699,19	6,53
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	19.220	9.281.138,82	2,37
ROTORK PLC	GBP	1.033.739	3.876.219,55	0,99
SAP SE	EUR	35.898	9.267.068,70	2,37
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	43.385	9.796.333,00	2,51
SIEMENS AG-REG	EUR	62.150	13.526.947,50	3,46
SIKA AG-REG	CHF	19.722	4.546.603,31	1,16
STANTEC INC	CAD	128.735	11.908.640,52	3,05
SULZER AG-REG	CHF	50.547	7.746.915,40	1,98
SYNOPSYS INC	USD	19.396	8.471.219,73	2,17
TETRA TECH INC	USD	104.501	3.201.308,48	0,82
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	23.807	8.223.185,43	2,10
TRIMBLE INC	USD	101.843	6.592.010,17	1,69
VALMONT INDUSTRIES	USD	27.586	7.674.541,06	1,96
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	439.726	13.301.711,50	3,40
VERALTO CORP	USD	32.455	2.791.099,59	0,71
XYLEM INC	USD	106.482	11.734.473,33	3,00
Summe Wertpapiervermögen			379.170.283,22	97,01
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			11.284.976,78	2,89
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			419.613,56	0,11
Summe			390.874.873,56	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			160.763.057,14	94,65
Aktien			9.068.047,59	5,34
ARDAGH METAL PACKAGING SA	USD	97.070	415.459,60	0,24
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	USD	4.940	248.383,20	0,15
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	7.105	210.947,45	0,12
BAUSCH HEALTH COS INC	USD	32.440	216.050,40	0,13
BOYD GAMING CORP	USD	4.525	353.990,75	0,21
BRINK'S CO/THE	USD	3.310	295.549,90	0,17
CAESARS ENTERTAINMENT INC	USD	17.735	503.496,65	0,30
CDW CORP/DE	USD	1.940	346.464,60	0,20
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	3.540	434.004,00	0,26
DEVON ENERGY CORP	USD	10.210	324.780,10	0,19
ECOVYST INC	USD	27.105	223.074,15	0,13
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	USD	9.755	228.364,55	0,13
ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	10.140	204.422,40	0,12
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	USD	18.246	384.443,22	0,23
HERC HOLDINGS INC	USD	2.460	323.957,40	0,19
INTERFACE INC	USD	14.110	295.322,30	0,17
KOPPERS HOLDINGS INC	USD	11.140	358.151,00	0,21
LEAR CORP	USD	4.270	405.564,60	0,24
MASTERBRAND INC	USD	20.395	222.917,35	0,13
NRG ENERGY INC	USD	2.480	398.238,40	0,23
RED ROCK RESORTS INC-CLASS A	USD	7.310	380.339,30	0,22
SCIENCE APPLICATIONS INTE	USD	2.255	253.935,55	0,15
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	10.805	325.338,55	0,19
SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP	USD	18.599	344.639,47	0,20
UNITED RENTALS INC	USD	330	248.622,00	0,15
US FOODS HOLDING CORP	USD	4.685	360.791,85	0,21
VISTRA CORP	USD	1.785	345.950,85	0,20
WESCO INTERNATIONAL INC	USD	2.240	414.848,00	0,24
Anleihen			151.695.009,55	89,32
1011778 BC UNLIMITED LIABILITY 4.0% 15-10-30	USD	1.450.000	1.352.616,84	0,80
1011778 BC UNLIMITED LIABILITY 5.625% 15-09-29	USD	175.000	177.380,70	0,10
1011778 BC UNLIMITED LIABILITY 6.125% 15-06-29	USD	175.000	179.639,08	0,11
1261229 BC 10.0% 15-04-32	USD	700.000	706.804,14	0,42
ACADEMY 6.0% 15-11-27	USD	425.000	426.218,05	0,25
ACRISURE LLC ACRISURE FINANCE 6.75% 01-07-32	USD	75.000	76.117,20	0,04
ACRISURE LLC ACRISURE FINANCE 7.5% 06-11-30	USD	475.000	490.988,02	0,29
ADIENT GLOBAL 7.5% 15-02-33	USD	325.000	332.630,28	0,20
ADIENT GLOBAL 8.25% 15-04-31	USD	175.000	184.035,25	0,11
AETHON UNITED BR LP 7.5% 01-10-29	USD	400.000	419.858,40	0,25
AFFINITY GAMING 6.875% 15-12-27	USD	300.000	184.318,50	0,11
AHP HEALTH PARTNERS 5.75% 15-07-29	USD	325.000	317.197,05	0,19
ALBERTSONS COMPANIES INCSAFEWAY INCNEW 5.875% 15-02-28	USD	250.000	249.948,88	0,15
ALBERTSONS COMPANIES INCSAFEWAY INCNEW 6.25% 15-03-33	USD	100.000	103.159,00	0,06
ALBERTSONS COMPANIES INCSAFEWAY INCNEW 6.5% 15-02-28	USD	400.000	409.929,20	0,24
ALLIANT HOLDINGS INTEREST LLC 5.875% 01-11-29	USD	175.000	172.579,75	0,10
ALLIANT HOLDINGS INTEREST LLC 6.5% 01-10-31	USD	100.000	101.954,80	0,06
ALLIANT HOLDINGS INTEREST LLC 6.75% 15-10-27	USD	200.000	200.297,00	0,12
ALLIANT HOLDINGS INTEREST LLC 7.0% 15-01-31	USD	500.000	517.532,55	0,30
ALLIANT HOLDINGS INTEREST LLC 7.375% 01-10-32	USD	275.000	283.860,77	0,17
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC 7.875% 15-02-31	USD	250.000	261.515,00	0,15
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC ALLIED UNI 6.0% 01-06-29	USD	825.000	803.065,72	0,47
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC ALLIED UNI 6.875% 15-06-30	USD	300.000	304.406,85	0,18
AMENTUM 7.25% 01-08-32	USD	525.000	540.690,67	0,32

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
AMERICAN AIRLINES INCAADVANTAGE LOYALTY 5.5% 20-04-26	USD	158.333	158.071,22	0,09
AMERICAN BUILDERS CONTRACTORS SUPPLY 4.0% 15-01-28	USD	425.000	416.117,74	0,25
AMWINS GROUP 4.875% 30-06-29	USD	1.000.000	972.027,90	0,57
AMWINS GROUP 6.375% 15-02-29	USD	125.000	127.464,10	0,08
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 5.75% 01-03-27	USD	900.000	899.477,28	0,53
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 5.75% 15-01-28	USD	625.000	624.215,92	0,37
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 6.625% 01-02-32	USD	125.000	129.171,25	0,08
ANTERO RESOURCES CORPORATION 5.375% 01-03-30	USD	100.000	100.671,80	0,06
ANTERO RESOURCES CORPORATION 7.625% 01-02-29	USD	110.000	112.991,78	0,07
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 4.0% 01-09-29	USD	450.000	411.271,11	0,24
ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 5.25% 15-08-27	USD	525.000	234.535,88	0,14
ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 5.25% 15-08-27	USD	575.000	256.872,62	0,15
ARD FINANCE 6.5% 30-06-27	USD	677.900	32.200,25	0,02
ARDONAGH FIN 7.75% 15-02-31	USD	200.000	209.243,20	0,12
ARDONAGH GROUP FINANCE 8.875% 15-02-32	USD	1.600.000	1.682.798,40	0,99
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 4.625% 15-11-29	USD	250.000	241.443,38	0,14
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 5.0% 15-02-32	USD	350.000	333.205,92	0,20
ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS LLC 5.875% 30-06-29	USD	200.000	200.471,20	0,12
ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS LLC 6.625% 15-07-33	USD	200.000	203.135,16	0,12
ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS LLC 6.625% 15-10-32	USD	125.000	127.289,13	0,07
ASSUREDPARTNERS 5.625% 15-01-29	USD	525.000	523.819,90	0,31
ATHENAHEALTH GROUP 6.5% 15-02-30	USD	1.225.000	1.206.406,58	0,71
AVANTOR FUNDING 3.875% 01-11-29	USD	200.000	189.477,50	0,11
AVANTOR FUNDING 4.625% 15-07-28	USD	650.000	638.699,23	0,38
AXALTA COATING SYSTEMS 3.375% 15-02-29	USD	150.000	141.988,09	0,08
AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HLD A BV 7.25% 15-02-31	USD	150.000	158.324,40	0,09
AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.75% 15-06-27	USD	150.000	149.183,88	0,09
BALL 6.0% 15-06-29	USD	125.000	128.151,37	0,08
BALL 6.875% 15-03-28	USD	175.000	179.189,15	0,11
Bausch Health Companies Inc 4.875% 01-06-28	USD	425.000	358.859,38	0,21
Bausch Health Companies Inc 5.0% 15-02-29	USD	425.000	297.852,75	0,18
Bausch Health Companies Inc 5.25% 15-02-31	USD	150.000	88.620,00	0,05
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC FIX 15-07-33	USD	400.000	415.484,00	0,24
BEACON ROOFING SUPPLY 6.75% 30-04-32	USD	450.000	464.468,40	0,27
BELLRING BRANDS INC NEW 7.0% 15-03-30	USD	500.000	521.273,00	0,31
BELRON UK FINANCE 5.75% 15-10-29	USD	200.000	201.707,40	0,12
BLADWIN INSURANCE GROUP HOLDING LLC 7.125% 15-05-31	USD	675.000	702.123,52	0,41
BLUE RACER MIDSTREAM LLC BLUE RACER FIN 7.0% 15-07-29	USD	100.000	104.256,26	0,06
BLUE RACER MIDSTREAM LLC BLUE RACER FIN 7.25% 15-07-32	USD	175.000	185.536,75	0,11
BONANZA CREEK ENERGY 8.375% 01-07-28	USD	350.000	358.792,77	0,21
BONANZA CREEK ENERGY 8.625% 01-11-30	USD	125.000	127.004,12	0,07
BONANZA CREEK ENERGY 8.75% 01-07-31	USD	75.000	75.966,05	0,04
BONANZA CREEK ENERGY 9.625% 15-06-33	USD	150.000	153.916,10	0,09
BOOST NEWCO BORROWER LLC 7.5% 15-01-31	USD	950.000	1.009.143,20	0,59
BOYD GAMING CORPORATION 4.75% 01-12-27	USD	250.000	248.625,55	0,15
BOYD GAMING CORPORATION 4.75% 15-06-31	USD	150.000	143.860,68	0,08
BRINKS 6.5% 15-06-29	USD	250.000	257.773,75	0,15
BRINKS 6.75% 15-06-32	USD	250.000	260.251,75	0,15
BROADSTREET PARTNERS 5.875% 15-04-29	USD	1.375.000	1.359.132,22	0,80
BWAY 7.875% 15-04-27	USD	325.000	330.791,82	0,19
BWAY 9.25% 15-04-27	USD	275.000	273.273,96	0,16
CACI INTL 6.375% 15-06-33	USD	125.000	129.007,55	0,08
CAESARS ENTERTAINMENT 4.625% 15-10-29	USD	175.000	167.195,76	0,10
CAESARS ENTERTAINMENT 6.0% 15-10-32	USD	475.000	466.809,62	0,27
CAESARS ENTERTAINMENT 6.5% 15-02-32	USD	125.000	128.302,07	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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	284.880,09	0,17
CAESARS ENTERTAINMENT 8.125% 01-07-27	USD	229.000	230.059,13	0,14
CALPHOL 4.5% 15-02-28	USD	150.000	148.924,88	0,09
CALPHOL 5.0% 01-02-31	USD	450.000	445.470,44	0,26
CALPHOL 5.125% 15-03-28	USD	275.000	274.824,02	0,16
CAMELOT RETURN MERGER SUB 8.75% 01-08-28	USD	125.000	115.372,50	0,07
CAPSTONE BORROWER 8.0% 15-06-30	USD	100.000	104.160,78	0,06
CAPSTONE BORROWER 8.0% 15-06-30	USD	500.000	522.091,50	0,31
CARNIVAL CORPORATION 5.75% 15-03-30	USD	175.000	178.067,05	0,10
CARNIVAL CORPORATION 5.875% 15-06-31	USD	200.000	203.875,00	0,12
CARNIVAL CORPORATION 6.0% 01-05-29	USD	375.000	379.144,99	0,22
CARNIVAL CORPORATION 6.125% 15-02-33	USD	150.000	153.568,80	0,09
CARNIVAL CORPORATION 7.0% 15-08-29	USD	100.000	105.410,10	0,06
CARSCOM 6.375% 01-11-28	USD	350.000	351.197,00	0,21
CCM MERGER 6.375% 01-05-26	USD	75.000	75.238,58	0,04
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.25% 01-02-31	USD	775.000	724.370,41	0,43
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.25% 15-01-34	USD	350.000	311.797,46	0,18
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.5% 01-05-32	USD	650.000	605.739,65	0,36
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.5% 01-06-33	USD	325.000	297.267,55	0,18
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.5% 15-08-30	USD	175.000	166.952,31	0,10
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.0% 01-02-28	USD	800.000	793.073,52	0,47
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 5.125% 01-05-27	USD	350.000	349.229,89	0,21
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.5% 15-04-30	USD	75.000	76.818,45	0,05
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.75% 15-04-33	USD	475.000	480.318,10	0,28
CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15-01-26	USD	325.000	325.192,89	0,19
CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.25% 01-02-33	USD	125.000	126.230,87	0,07
CENTRAL PARENT INC CENTRAL MERGER 7.25% 15-06-29	USD	150.000	122.539,08	0,07
CHAMP ACQUISITION 8.375% 01-12-31	USD	200.000	213.004,40	0,13
CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 5.25% 15-05-30	USD	200.000	177.652,86	0,10
CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 5.625% 15-03-27	USD	175.000	172.480,96	0,10
CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 6.0% 15-01-29	USD	275.000	264.734,42	0,16
CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 6.125% 01-04-30	USD	175.000	129.600,79	0,08
CHS COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 6.875% 15-04-29	USD	375.000	299.317,50	0,18
CHURCHILL DOWNS 5.75% 01-04-30	USD	250.000	250.960,75	0,15
CHURCHILL DOWNS 6.75% 01-05-31	USD	400.000	411.641,20	0,24
CLARIVATE SCIENCE 4.875% 01-07-29	USD	975.000	918.666,24	0,54
CLEARWATER PAPER 4.75% 15-08-28	USD	450.000	426.809,68	0,25
CLEVELANDCLIFFS 4.625% 01-03-29	USD	425.000	390.641,13	0,23
CLEVELANDCLIFFS 6.875% 01-11-29	USD	75.000	73.885,54	0,04
CLEVELANDCLIFFS 7.0% 15-03-32	USD	450.000	424.753,43	0,25
CLEVELANDCLIFFS 7.375% 01-05-33	USD	200.000	187.995,38	0,11
CLOUD SOFTWARE GROUP 8.25% 30-06-32	USD	150.000	159.719,40	0,09
CLOUD SOFTWARE GROUP 9.0% 30-09-29	USD	875.000	906.788,66	0,53
CLYDESDALE ACQUISITION 6.75% 15-04-32	USD	150.000	153.910,65	0,09
CLYDESDALE ACQUISITION 6.875% 15-01-30	USD	200.000	204.707,42	0,12
CLYDESDALE ACQUISITION 8.75% 15-04-30	USD	900.000	921.074,49	0,54
CNX MIDSTREAM 4.75% 15-04-30	USD	550.000	520.889,87	0,31
CNX RESOURCES CORPORATION 7.25% 01-03-32	USD	175.000	181.265,88	0,11
COEUR MINING 5.125% 15-02-29	USD	525.000	512.244,50	0,30
COHERENT 5.0% 15-12-29	USD	575.000	565.235,98	0,33
COMSTOCK RESSOURCE 6.75% 01-03-29	USD	600.000	601.469,40	0,35
CONCENTRA HEALTH SERVICES 6.875% 15-07-32	USD	175.000	181.407,38	0,11
CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS 6.0% 15-10-26	USD	325.000	323.578,13	0,19
CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS 6.5% 15-10-28	USD	575.000	572.571,13	0,34
COREWEAVE 9.25% 01-06-30	USD	525.000	537.031,43	0,32
CP ATLAS BUYER 7.0% 01-12-28	USD	675.000	625.473,53	0,37

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
CROWN AMERICAS LLC 5.875% 01-06-33	USD	200.000	201.446,00	0,12
CSC HOLDINGS LLC 3.375% 15-02-31	USD	200.000	138.233,20	0,08
CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01-12-30	USD	900.000	635.720,76	0,37
CSC HOLDINGS LLC 4.5% 15-11-31	USD	375.000	264.331,76	0,16
DISH DBS CORPORATION EX ECHOSTAR DBS C 5.125% 01-06-29	USD	525.000	350.437,50	0,21
DORNOCH DEBT MERGER SUB 6.625% 15-10-29	USD	800.000	620.508,80	0,37
DT MIDSTREAM INCORPORATIO 4.375% 15-06-31	USD	350.000	335.311,03	0,20
EDGEWELL PERSONAL CAR 4.125% 01-04-29	USD	400.000	378.211,52	0,22
ELASTIC BV 4.125% 15-07-29	USD	525.000	501.549,98	0,30
EMBECTA CORPORATION 6.75% 15-02-30	USD	150.000	144.712,50	0,09
EMRLD BORROWER LPEMERALD COISSUER 6.625% 15-12-30	USD	1.000.000	1.023.705,00	0,60
EMRLD BORROWER LPEMERALD COISSUER 6.75% 15-07-31	USD	75.000	77.649,75	0,05
ENERGIZER 4.375% 31-03-29	USD	500.000	473.934,80	0,28
ENERGIZER 4.75% 15-06-28	USD	600.000	584.795,05	0,34
ENERGIZER 6.5% 31-12-27	USD	175.000	177.156,18	0,10
ENERGY TRANSFER LP 7.375% 01-02-31	USD	300.000	314.385,24	0,19
ENPRO INDUSTRIES 6.125% 01-06-33	USD	100.000	102.482,16	0,06
ENTEGRIIS U 4.75% 15-04-29	USD	200.000	197.623,48	0,12
ENTEGRIIS U 5.95% 15-06-30	USD	700.000	711.654,30	0,42
EQT CORPORATION 4.75% 15-01-31	USD	175.000	172.401,56	0,10
EQT CORPORATION 6.375% 01-04-29	USD	50.000	51.581,90	0,03
EQT CORPORATION 7.5% 01-06-27	USD	125.000	127.299,29	0,07
EXPAND ENERGY CORPORATION 5.375% 15-03-30	USD	125.000	125.446,87	0,07
EXTERRAN PARTNERS LP EXPL FINANCIAL 6.25% 01-04-28	USD	450.000	451.962,90	0,27
EXTERRAN PARTNERS LP EXPL FINANCIAL 6.875% 01-04-27	USD	750.000	751.333,50	0,44
FAIR ISAAC 6.0% 15-05-33	USD	200.000	202.490,84	0,12
FORD MOTOR CREDIT 3.375% 13-11-25	USD	675.000	670.555,37	0,39
FORD MOTOR CREDIT 4.0% 13-11-30	USD	850.000	775.739,20	0,46
FORD MOTOR CREDIT 4.125% 17-08-27	USD	350.000	342.181,49	0,20
FORD MOTOR CREDIT 4.389% 08-01-26	USD	275.000	273.802,75	0,16
FORTRESS INTERMEDIATE 3 INCORPORATION 7.5% 01-06-31	USD	400.000	419.496,40	0,25
FOUNDATION BUILDING MATERIALS 6.0% 01-03-29	USD	1.025.000	939.131,27	0,55
GAP 3.625% 01-10-29	USD	300.000	279.013,71	0,16
GAP 3.875% 01-10-31	USD	75.000	67.587,54	0,04
GARDA WORLD SECURITY 6.0% 01-06-29	USD	650.000	634.631,33	0,37
GARDA WORLD SECURITY 7.75% 15-02-28	USD	75.000	77.635,20	0,05
GARDA WORLD SECURITY 8.25% 01-08-32	USD	275.000	282.417,85	0,17
GARDA WORLD SECURITY 8.375% 15-11-32	USD	650.000	668.258,50	0,39
GARDEN SPIN 8.625% 20-07-30	USD	125.000	129.351,62	0,08
GATES CORPORATION 6.875% 01-07-29	USD	275.000	285.894,67	0,17
GEN DIGITAL 6.25% 01-04-33	USD	200.000	205.896,40	0,12
GOAT HOLDING COMPANY 6.75% 01-02-32	USD	150.000	152.621,25	0,09
GO DADDY OPERATING CO LLC GD FINANCE 5.25% 01-12-27	USD	525.000	524.837,99	0,31
GRAPHIC PACKAGING INTL 3.5% 01-03-29	USD	75.000	70.789,25	0,04
GRAPHIC PACKAGING INTL 4.75% 15-07-27	USD	175.000	172.663,54	0,10
GRAY MEDIA 5.375% 15-11-31	USD	325.000	242.493,52	0,14
GRIFOLS 4.75% 15-10-28	USD	925.000	889.843,34	0,52
GROUP 1 AUTOMOTIVE 6.375% 15-01-30	USD	100.000	102.863,52	0,06
GYP HOLDINGS III 4.625% 01-05-29	USD	400.000	401.440,40	0,24
HANESBRANDS 9.0% 15-02-31	USD	275.000	291.435,65	0,17
HB FULLER 4.25% 15-10-28	USD	150.000	145.335,16	0,09
HEALTHEQ 4.5% 01-10-29	USD	675.000	657.020,43	0,39
HERC HOLDINGS ESCROW 7.0% 15-06-30	USD	175.000	182.546,87	0,11
HERC HOLDINGS ESCROW 7.25% 15-06-33	USD	125.000	130.937,50	0,08
HERENS HOLDCO SA RL 4.75% 15-05-28	USD	525.000	471.102,29	0,28
HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP 4.25% 15-02-30	USD	250.000	240.523,65	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP 5.125% 15-06-28	USD	350.000	347.803,05	0,20
HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP 5.875% 01-03-28	USD	75.000	76.167,15	0,04
HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP 6.5% 01-06-29	USD	75.000	77.168,62	0,05
HILLENBRAND 6.25% 15-02-29	USD	250.000	255.032,25	0,15
HILTON DOMESTIC OPERATING 4.875% 15-01-30	USD	175.000	174.318,20	0,10
HILTON DOMESTIC OPERATING 5.75% 01-05-28	USD	350.000	350.947,45	0,21
HILTON DOMESTIC OPERATING 5.875% 15-03-33	USD	400.000	407.789,52	0,24
HOLLYFRONTIER 5.0% 01-02-28	USD	400.000	400.182,20	0,24
HOLLYFRONTIER 6.375% 15-04-27	USD	59.000	59.383,55	0,03
HUB INTL 5.625% 01-12-29	USD	800.000	800.721,60	0,47
HUB INTL 7.25% 15-06-30	USD	825.000	862.417,96	0,51
HUB INTL 7.375% 31-01-32	USD	950.000	994.605,73	0,59
IHO VERWALTUNGS 6.375% 15-05-29	USD	200.000	200.295,40	0,12
IHO VERWALTUNGS 8.0% 15-11-32	USD	750.000	766.890,75	0,45
ILLUMINATE BUYER LLC ILLUMIN H IV 9.0% 01-07-28	USD	425.000	427.650,30	0,25
INSIGHT ENTREPRISES 6.625% 15-05-32	USD	300.000	309.315,30	0,18
INSULET 6.5% 01-04-33	USD	50.000	51.986,85	0,03
INTERFACE 5.5% 01-12-28	USD	375.000	369.945,22	0,22
IQVIA 5.0% 15-10-26	USD	425.000	424.844,96	0,25
IQVIA 6.25% 01-06-32	USD	425.000	436.861,33	0,26
IRON MOUNTAIN 6.25% 15-01-33	USD	200.000	205.778,22	0,12
IRON MOUNTAIN 7.0% 15-02-29	USD	725.000	751.010,10	0,44
JAZZ SECURITIES DAC 4.375% 15-01-29	USD	300.000	289.989,59	0,17
JONES DESLAURIERS INSURANCE MGMT 10.5% 15-12-30	USD	550.000	586.645,35	0,35
JONES DESLAURIERS INSURANCE MGMT 8.5% 15-03-30	USD	500.000	530.329,00	0,31
JP POINDEXTER AND 8.75% 15-12-31	USD	300.000	305.025,90	0,18
KFC HLDG COPIZZA HUT HDLGS LLCTACO BEL 4.75% 01-06-27	USD	575.000	573.947,71	0,34
KODIAK GAS SERVICES LLC 7.25% 15-02-29	USD	525.000	543.690,00	0,32
KONTOOR BRANDS 4.125% 15-11-29	USD	175.000	164.556,02	0,10
LAMAR MEDIA CORPORATION 3.625% 15-01-31	USD	125.000	115.562,34	0,07
LAMAR MEDIA CORPORATION 4.875% 15-01-29	USD	150.000	148.402,34	0,09
LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC 4.875% 01-05-29	USD	150.000	145.837,00	0,09
LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC 8.25% 01-08-31	USD	550.000	585.239,60	0,34
MACQUARIE AIRFINANCE 6.4% 26-03-29	USD	50.000	52.226,65	0,03
MACQUARIE AIRFINANCE 6.5% 26-03-31	USD	50.000	52.948,30	0,03
MADISON IAQ LLC 5.875% 30-06-29	USD	1.275.000	1.255.076,60	0,74
MASTERBRAND 7.0% 15-07-32	USD	200.000	204.514,36	0,12
MATADOR RESOURCES 6.25% 15-04-33	USD	200.000	199.021,42	0,12
MATADOR RESOURCES 6.5% 15-04-32	USD	225.000	225.177,52	0,13
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 3.625% 01-10-31	USD	350.000	313.341,56	0,18
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 4.125% 01-08-30	USD	350.000	327.412,65	0,19
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 5.0% 15-12-27	USD	450.000	447.466,68	0,26
MAXAM PRILL SARL 7.75% 15-07-30	USD	475.000	476.210,78	0,28
MCAFEE 7.375% 15-02-30	USD	1.500.000	1.418.671,05	0,84
MEDLINE BORROWER LIMITED PM 6.25% 01-04-29	USD	225.000	231.399,45	0,14
MGM RESORTS INTL 6.125% 15-09-29	USD	250.000	254.391,00	0,15
MGM RESORTS INTL 6.5% 15-04-32	USD	575.000	584.612,27	0,34
MIDAS OPCO HOLDINGS LLC 5.625% 15-08-29	USD	975.000	933.510,12	0,55
MIDWEST GAMING BORROWER LLC MIDWEST FI 4.875% 01-05-29	USD	375.000	361.432,02	0,21
MILLENNIUM ESCROW 6.625% 01-08-26	USD	350.000	287.383,74	0,17
MITER BRANDS MIWD BORR 6.75% 01-04-32	USD	225.000	230.913,74	0,14
MIWD HOLDING COMPANY II LLCMIWD FINANCE 5.5% 01-02-30	USD	375.000	357.377,44	0,21
MOLINA HEALTHCARE 6.25% 15-01-33	USD	300.000	305.093,10	0,18
MOZART BORROWER LP 3.875% 01-04-29	USD	200.000	191.979,32	0,11
MOZART BORROWER LP 5.25% 01-10-29	USD	1.625.000	1.613.331,68	0,95
NABORS INDUSTRIES 7.375% 15-05-27	USD	50.000	49.412,53	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
NABORS INDUSTRIES 7.5% 15-01-28	USD	250.000	221.571,73	0,13
NABORS INDUSTRIES 8.875% 15-08-31	USD	125.000	92.880,52	0,05
NABORS INDUSTRIES 9.125% 31-01-30	USD	150.000	143.708,35	0,08
NAVIENT 5.5% 15-03-29	USD	350.000	342.935,29	0,20
NAVIENT 6.75% 15-06-26	USD	500.000	506.340,60	0,30
NCL 5.875% 15-03-26	USD	35.000	35.182,52	0,02
NCL 6.75% 01-02-32	USD	250.000	256.087,25	0,15
NCL 7.75% 15-02-29	USD	125.000	132.989,95	0,08
NCL 8.125% 15-01-29	USD	250.000	263.686,75	0,16
NCL FINANCE 6.125% 15-03-28	USD	200.000	203.373,00	0,12
NCR ATLEOS 9.5% 01-04-29	USD	125.000	137.053,25	0,08
NCR VOYIX CORPORATION 5.0% 01-10-28	USD	250.000	247.626,17	0,15
NCR VOYIX CORPORATION 5.125% 15-04-29	USD	125.000	123.218,43	0,07
NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 4.5% 15-09-27	USD	100.000	97.546,26	0,06
NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 7.25% 15-01-29	USD	575.000	590.431,62	0,35
NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 8.375% 15-01-31	USD	75.000	80.049,68	0,05
NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 8.625% 15-03-33	USD	300.000	321.861,90	0,19
NORTHRIVER MIDSTREAM FINANCE LP 6.75% 15-07-32	USD	500.000	517.596,50	0,30
NRG ENERGY 3.875% 15-02-32	USD	54.000	49.623,26	0,03
NRG ENERGY 6.0% 01-02-33	USD	275.000	277.911,97	0,16
NRG ENERGY 6.25% 01-11-34	USD	325.000	331.853,93	0,20
OI EUROPEAN GROUP BV 4.75% 15-02-30	USD	375.000	360.290,36	0,21
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 4.25% 01-10-28	USD	425.000	404.420,86	0,24
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 6.25% 01-10-29	USD	575.000	549.048,12	0,32
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 7.125% 01-10-27	USD	200.000	203.680,40	0,12
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.75% 15-11-28	USD	400.000	421.719,20	0,25
ONEX USI ACQUISITION 7.5% 15-01-32	USD	1.125.000	1.188.118,12	0,70
ONTARIO GAMING GTA LTD PARTNERSHIP 8.0% 01-08-30	USD	50.000	50.167,45	0,03
OPAL BIDCO SAS 6.5% 31-03-32	USD	275.000	280.883,63	0,17
OPEN TEXT 3.875% 15-02-28	USD	100.000	96.979,57	0,06
OPEN TEXT 4.125% 01-12-31	USD	525.000	483.873,23	0,28
OPEN TEXT 6.9% 01-12-27	USD	175.000	181.307,87	0,11
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 5.125% 30-04-31	USD	300.000	261.337,89	0,15
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 6.75% 15-05-34	USD	250.000	240.294,67	0,14
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 7.875% 15-05-34	USD	425.000	383.951,76	0,23
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC 4.25% 15-01-29	USD	125.000	119.623,13	0,07
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC 4.625% 15-03-30	USD	250.000	238.954,37	0,14
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC 5.0% 15-08-27	USD	225.000	224.017,54	0,13
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC 7.375% 15-02-31	USD	50.000	52.969,35	0,03
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 6.75% 15-02-30	USD	250.000	259.577,50	0,15
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 8.5% 15-05-27	USD	1.675.000	1.685.326,37	0,99
PANTHER COISSUER 7.125% 01-06-31	USD	1.125.000	1.169.331,75	0,69
PATRICK INDUSTRIES 6.375% 01-11-32	USD	400.000	401.266,80	0,24
PENN ENTERTAINMENT 4.125% 01-07-29	USD	225.000	208.626,82	0,12
PENN ENTERTAINMENT 5.625% 15-01-27	USD	125.000	124.707,31	0,07
PERFORMANCE FOOD GROUP 4.25% 01-08-29	USD	350.000	337.818,18	0,20
PERFORMANCE FOOD GROUP 6.125% 15-09-32	USD	150.000	153.591,60	0,09
PLATFORM SPECIALTY PRODUCTS 3.875% 01-09-28	USD	275.000	266.530,14	0,16
POST 5.5% 15-12-29	USD	200.000	199.246,34	0,12
POST 6.25% 15-02-32	USD	250.000	257.225,50	0,15
POST 6.375% 01-03-33	USD	300.000	303.591,30	0,18
PPERSTEEL HOLD 7.25% 15-05-31	USD	650.000	669.059,95	0,39
PRECISION DRILLING 6.875% 15-01-29	USD	300.000	296.538,81	0,17
PRECISION DRILLING 7.125% 15-01-26	USD	25.000	25.093,85	0,01
QUIKRETE 6.375% 01-03-32	USD	250.000	257.613,00	0,15
QUIKRETE 6.75% 01-03-33	USD	225.000	232.307,10	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
RANGE RESOURCES 4.75% 15-02-30	USD	75.000	73.007,75	0,04
RANGE RESOURCES 8.25% 15-01-29	USD	225.000	231.780,38	0,14
RAVEN ACQUISITION HOLDINGS LLC 6.875% 15-11-31	USD	475.000	475.640,02	0,28
REAL HERO MERGER SUB 2 6.25% 01-02-29	USD	450.000	325.970,23	0,19
RHP HOTEL PROPERTIES LPRHP FINANCE 6.5% 01-04-32	USD	175.000	179.930,10	0,11
RHP HOTEL PROPERTIES LPRHP FINANCE 6.5% 15-06-33	USD	100.000	102.937,10	0,06
RHP HOTEL PROPERTIES LPRHP FINANCE 7.25% 15-07-28	USD	200.000	207.542,80	0,12
ROCKCLIFF ENERGY II LLC 5.5% 15-10-29	USD	475.000	460.572,49	0,27
ROCKET COMPANIES 6.125% 01-08-30	USD	75.000	76.435,88	0,05
ROCKET COMPANIES 6.375% 01-08-33	USD	325.000	332.649,49	0,20
ROCKET MORTGAGE 2.875% 15-10-26	USD	450.000	439.168,86	0,26
ROCKET MORTGAGE 3.625% 01-03-29	USD	175.000	166.392,45	0,10
ROCKET MORTGAGE 3.875% 01-03-31	USD	425.000	393.944,44	0,23
ROCKET MORTGAGE 4.0% 15-10-33	USD	350.000	312.796,08	0,18
ROCKET SOFTWARE 6.5% 15-02-29	USD	1.025.000	995.687,46	0,59
ROCKET SOFTWARE 9.0% 28-11-28	USD	75.000	77.353,28	0,05
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 6.75% 15-03-33	USD	175.000	182.789,95	0,11
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.375% 15-07-27	USD	250.000	251.677,43	0,15
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.5% 31-08-26	USD	75.000	75.310,12	0,04
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.625% 30-09-31	USD	125.000	126.052,63	0,07
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.0% 01-02-33	USD	350.000	356.856,85	0,21
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.25% 15-03-32	USD	250.000	257.153,75	0,15
RYAN SPECIALTY GROUP LLC 4.375% 01-02-30	USD	300.000	290.526,16	0,17
RYAN SPECIALTY GROUP LLC 5.875% 01-08-32	USD	275.000	277.338,90	0,16
SALLY HOLDINGS LLC SALLY CAP 6.75% 01-03-32	USD	250.000	256.876,50	0,15
SCIENCE APPLICATIONS INTL 4.875% 01-04-28	USD	125.000	123.116,59	0,07
SCIENTIFIC GAMES INTL 7.25% 15-11-29	USD	275.000	283.465,98	0,17
SCIENTIFIC GAMES INTL 7.5% 01-09-31	USD	350.000	366.467,15	0,22
SCIENTIFIC GAMES US FO 6.625% 01-03-30	USD	75.000	72.332,14	0,04
SCRIPPS ESCROW 5.875% 15-07-27	USD	200.000	178.101,02	0,10
SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY PTE 5.875% 15-07-30	USD	50.000	50.871,45	0,03
SEAGATE HDD CAYMAN 8.5% 15-07-31	USD	200.000	214.987,20	0,13
SEAGATE HDD CAYMAN 9.625% 01-12-32	USD	466.000	525.682,48	0,31
SEALED AIR 4.0% 01-12-27	USD	325.000	317.403,45	0,19
SEALED AIR 6.5% 15-07-32	USD	250.000	259.325,50	0,15
SEALED AIR CORP SEALED AIR CORP US 6.125% 01-02-28	USD	100.000	101.513,60	0,06
SEALED AIR CORP SEALED AIR CORP US 7.25% 15-02-31	USD	125.000	131.708,13	0,08
SEAWORLD PARKS ENTERTAINMENT 5.25% 15-08-29	USD	725.000	708.947,34	0,42
SELECT MEDICAL CORPORATION 6.25% 01-12-32	USD	750.000	755.010,00	0,44
SENSATA TECHNOLOGIES 3.75% 15-02-31	USD	75.000	68.430,10	0,04
SENSATA TECHNOLOGIES 4.375% 15-02-30	USD	175.000	167.242,71	0,10
SENSATA TECHNOLOGIES 6.625% 15-07-32	USD	200.000	205.994,00	0,12
SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.875% 01-09-30	USD	200.000	200.405,40	0,12
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 6.75% 15-08-32	USD	150.000	155.929,66	0,09
SIRIUS SATELLITE RADIO 3.125% 01-09-26	USD	350.000	343.710,85	0,20
SIRIUS SATELLITE RADIO 3.875% 01-09-31	USD	650.000	578.038,00	0,34
SIRIUS SATELLITE RADIO 4.0% 15-07-28	USD	250.000	240.287,08	0,14
SIRIUS SATELLITE RADIO 5.5% 01-07-29	USD	250.000	248.909,62	0,15
SITIO ROYALTIES OPER PARTNERSHIP LP 7.875% 01-11-28	USD	75.000	78.484,42	0,05
SLAIR TELEVISION GROUP 5.5% 01-03-30	USD	150.000	121.575,00	0,07
SM ENERGY 6.75% 01-08-29	USD	125.000	124.638,21	0,07
SM ENERGY 6.75% 15-09-26	USD	250.000	250.315,25	0,15
SM ENERGY 7.0% 01-08-32	USD	75.000	73.978,54	0,04
SOLARIS MIDSTREAM HOLDINGS LLC 7.25% 01-04-30	USD	275.000	283.915,83	0,17
SOPHIA LP 6.5% 01-12-29	USD	125.000	128.149,25	0,08
SPCM 3.375% 15-03-30	USD	275.000	253.946,17	0,15

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
SPX FLOW 8.75% 01-04-30	USD	775.000	805.307,61	0,47
SSC TECHNOLOGIES 5.5% 30-09-27	USD	875.000	875.171,24	0,52
SSC TECHNOLOGIES 6.5% 01-06-32	USD	200.000	207.821,20	0,12
STANDARD INDUSTRIES 5.0% 15-02-27	USD	1.150.000	1.147.950,78	0,68
STANDARD INDUSTRIES 6.5% 15-08-32	USD	275.000	281.966,82	0,17
STATION CASINOS LLC 4.5% 15-02-28	USD	300.000	294.302,49	0,17
STATION CASINOS LLC 4.625% 01-12-31	USD	500.000	468.652,87	0,28
STATION CASINOS LLC 6.625% 15-03-32	USD	75.000	76.936,42	0,05
STENA INTL 7.25% 15-01-31	USD	375.000	376.491,00	0,22
SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP SUBURBAN 5.0% 01-06-31	USD	375.000	354.944,43	0,21
SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP SUBURBAN 5.875% 01-03-27	USD	250.000	250.818,88	0,15
SYNAPTICS 4.0% 15-06-29	USD	375.000	356.235,15	0,21
TARGA RES PART LPTARGA RES PART FIN 6.5% 15-07-27	USD	250.000	250.165,77	0,15
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	1.000.000	994.293,01	0,59
TENET HEALTHCARE 4.25% 01-06-29	USD	425.000	412.399,90	0,24
TENET HEALTHCARE 5.125% 01-11-27	USD	425.000	424.722,21	0,25
TENET HEALTHCARE 6.125% 01-10-28	USD	375.000	375.700,50	0,22
TENET HEALTHCARE 6.125% 15-06-30	USD	100.000	101.787,64	0,06
TENET HEALTHCARE 6.25% 01-02-27	USD	225.000	225.251,55	0,13
TERRAFORM POWER OPERATING LLC 4.75% 15-01-30	USD	450.000	431.146,12	0,25
TERRAFORM POWER OPERATING LLC 5.0% 31-01-28	USD	600.000	594.205,26	0,35
TIBCO SOFTWARE 6.5% 31-03-29	USD	800.000	807.980,24	0,48
TRANSALTA CORPORATION 7.75% 15-11-29	USD	200.000	210.253,40	0,12
TRANSDIGM 6.375% 01-03-29	USD	425.000	436.109,07	0,26
TRANSDIGM 6.375% 31-05-33	USD	450.000	452.174,85	0,27
TRANSDIGM 6.625% 01-03-32	USD	825.000	855.428,47	0,50
TRANSDIGM 6.75% 15-08-28	USD	200.000	204.492,34	0,12
TRANSDIGM 6.875% 15-12-30	USD	750.000	779.490,75	0,46
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 12.25% 15-01-31	USD	200.000	214.540,80	0,13
TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 8.25% 15-07-30	USD	200.000	211.646,42	0,12
TTM TECHNOLOGIES 4.0% 01-03-29	USD	175.000	166.868,50	0,10
ULTIMATE SOFTWARE GROUP 6.875% 01-02-31	USD	1.100.000	1.142.017,36	0,67
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 3.75% 15-01-32	USD	175.000	160.870,60	0,09
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 3.875% 15-02-31	USD	300.000	282.296,73	0,17
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 4.0% 15-07-30	USD	250.000	238.658,95	0,14
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 6.125% 15-03-34	USD	75.000	77.340,23	0,05
UNITED SHORE FINANCIAL SERVICES LLC 5.5% 15-04-29	USD	575.000	558.761,71	0,33
UNITED SHORE FINANCIAL SERVICES LLC 5.5% 15-11-25	USD	600.000	600.297,90	0,35
UNIVISION COMMUNICATIONS 4.5% 01-05-29	USD	275.000	250.198,30	0,15
UNIVISION COMMUNICATIONS 7.375% 30-06-30	USD	375.000	368.814,41	0,22
UNIVISION COMMUNICATIONS 8.0% 15-08-28	USD	275.000	279.283,95	0,16
UPC BROADBAND FINCO BV 4.875% 15-07-31	USD	775.000	733.440,62	0,43
USA COMPRESSION PARTNERS LP USA COMP 6.875% 01-09-27	USD	575.000	576.706,60	0,34
USA COMPRESSION PARTNERS LP USA COMP 7.125% 15-03-29	USD	400.000	410.189,20	0,24
US FOODS 4.625% 01-06-30	USD	125.000	121.860,98	0,07
US FOODS 4.75% 15-02-29	USD	725.000	712.887,79	0,42
US FOODS 5.75% 15-04-33	USD	50.000	50.216,45	0,03
UWM HOLDINGS LLC 6.625% 01-02-30	USD	250.000	250.388,20	0,15
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 7.5% 01-05-33	USD	500.000	535.757,75	0,32
VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC 7.75% 01-05-35	USD	375.000	406.259,97	0,24
VIAVI SOLUTIONS 3.75% 01-10-29	USD	300.000	280.453,71	0,17
VIRGIN MEDIA FINANCE 5.0% 15-07-30	USD	500.000	457.301,00	0,27
VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 4.5% 15-08-30	USD	200.000	186.542,49	0,11
VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.0% 31-07-27	USD	225.000	224.950,16	0,13
VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.5% 01-09-26	USD	250.000	250.406,27	0,15
VISTRA OPERATIONS CO LLC 5.625% 15-02-27	USD	350.000	350.464,80	0,21

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Bond - USD High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
VISTRA OPERATIONS CO LLC 6.875% 15-04-32	USD	125.000	130.765,35	0,08
VISTRA OPERATIONS CO LLC 7.75% 15-10-31	USD	100.000	106.434,02	0,06
VMED O2 UK FINANCING I 4.25% 31-01-31	USD	200.000	183.356,86	0,11
VMED O2 UK FINANCING I 4.75% 15-07-31	USD	375.000	347.158,92	0,20
VZ SECURED FINANCING BV 5.0% 15-01-32	USD	400.000	356.072,96	0,21
WATCO COS LLC WATCO FINANCE 7.125% 01-08-32	USD	300.000	313.766,70	0,18
WESCO DISTRIBUTION 6.375% 15-03-29	USD	125.000	128.771,12	0,08
WESCO DISTRIBUTION 6.375% 15-03-33	USD	125.000	129.330,37	0,08
WESCO DISTRIBUTION 6.625% 15-03-32	USD	275.000	284.960,06	0,17
WESCO DISTRIBUTION 7.25% 15-06-28	USD	200.000	202.657,54	0,12
WHIRLPOOL 6.125% 15-06-30	USD	75.000	75.639,94	0,04
WHIRLPOOL 6.5% 15-06-33	USD	250.000	250.918,12	0,15
WHITE CAP BUYER LLC 6.875% 15-10-28	USD	775.000	774.363,96	0,46
WMG ACQUISITION 3.75% 01-12-29	USD	150.000	140.678,40	0,08
WR GRACE HOLDINGS LLC 5.625% 15-08-29	USD	375.000	339.496,95	0,20
WR GRACE HOLDINGS LLC 7.375% 01-03-31	USD	150.000	153.639,75	0,09
WYNDHAM HOTELS RESORTS 4.375% 15-08-28	USD	275.000	269.272,13	0,16
WYNN RESORTS FINANCE LLC WYNN RES CAP 6.25% 15-03-33	USD	275.000	276.925,83	0,16
WYNN RESORTS FINANCE LLC WYNN RES CAP 7.125% 15-02-31	USD	275.000	293.401,07	0,17
XHR LP 6.625% 15-05-30	USD	200.000	204.019,72	0,12
YUM BRANDS 4.75% 15-01-30	USD	100.000	99.094,92	0,06
ZEBRA TECHNOLOGIES 6.5% 01-06-32	USD	150.000	154.343,85	0,09
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 6.875% 14-04-28	USD	150.000	150.570,45	0,09
ZIGGO BV 4.875% 15-01-30	USD	200.000	187.061,22	0,11
ZIPRECRUITER 5.0% 15-01-30	USD	300.000	255.122,82	0,15
Andere übertragbare Wertpapiere			35.947,45	0,02
Aktien			31.424,28	0,02
AUDACY CLASS A	USD	1.171	23.408,29	0,01
AUDACY CLASS B	USD	401	8.015,99	0,00
Warrants			4.523,17	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	4.497,75	0,00
Summe Wertpapiervermögen			160.799.004,59	94,68
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			6.842.421,49	4,03
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			2.200.026,51	1,30
Summe			169.841.452,59	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Total Return Global

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			197.127.769,39	90,18
Anleihen			195.124.433,39	89,26
7ELEVEN 1.8% 10-02-31	USD	1.500.000	1.270.496,76	0,58
ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP	EUR	1.000.000	1.158.855,53	0,53
ABRDN 4.25% 30-06-28	USD	500.000	484.191,75	0,22
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 5.125% 23-04-31	EUR	1.000.000	1.267.559,86	0,58
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE 5.625% 15-08-52	USD	800.000	804.162,00	0,37
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.0% 21-11-31	AUD	16.000.000	8.878.517,35	4,06
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.0% 21-12-30	AUD	2.000.000	1.145.649,81	0,52
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.25% 21-05-32	AUD	17.000.000	9.431.864,92	4,31
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 20-09-30	AUD	10.000.000	10.164.781,44	4,65
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.5% 21-05-30	AUD	8.000.000	5.018.912,44	2,30
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 21-04-37	AUD	4.000.000	2.496.663,57	1,14
BANCO DE CREDITO DEL PERU 6.45% 30-07-35	USD	500.000	510.312,50	0,23
BEAZLEY RE 5.5% 10-09-29	USD	500.000	498.963,70	0,23
BERRY GLOBAL 1.5% 15-01-27	EUR	1.000.000	1.155.814,97	0,53
BOARDWALK PIPELINES LP 4.8% 03-05-29	USD	1.000.000	1.011.333,50	0,46
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	1.000.000	1.176.373,78	0,54
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 3.5% 25-06-29	EUR	200.000	235.419,26	0,11
Cellnex Finance Company SAU 1.5% 08-06-28	EUR	1.000.000	1.134.988,44	0,52
CENCOSUD 4.375% 17-07-27	USD	1.000.000	992.436,80	0,45
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC C 3.75% 15-02-28	USD	1.000.000	981.048,41	0,45
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.5% 01-10-29	USD	1.500.000	1.484.177,04	0,68
CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.75% 15-03-28	USD	1.000.000	988.511,70	0,45
CLOVERIE 5.625% 24-06-46 EMTN	USD	2.000.000	2.007.525,00	0,92
CROWN AMERCAP CORP V 4.25% 30-09-26	USD	1.000.000	995.075,40	0,46
DAIICHI LIFE INSURANCE CO LTD THE 6.2% PERP	USD	1.000.000	1.011.574,00	0,46
DARLING INGREDIENTS 5.25% 15-04-27	USD	1.000.000	998.328,40	0,46
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	1.000.000	1.127.379,04	0,52
DEUTSCHE BK NEW YORK BRANCH 4.875% 01-12-32	USD	500.000	494.622,48	0,23
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26	EUR	1.000.000	1.178.038,53	0,54
DNB BANK A 3.75% 02-07-35 EMTN	EUR	200.000	236.999,14	0,11
DP WORLD 2.375% 25-09-26	EUR	1.000.000	1.169.500,89	0,54
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP	EUR	1.500.000	1.760.200,54	0,81
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S 3.05% 14-09-32	USD	1.500.000	1.282.785,00	0,59
EUROFINS SCIENTIFIC SE 3.25% PERP	EUR	1.500.000	1.756.373,06	0,80
FLEX 3.75% 01-02-26	USD	1.000.000	993.556,48	0,45
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	250.000	293.846,50	0,13
FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE III 2.375% 16-02-31	USD	2.000.000	1.730.278,06	0,79
GRAPHIC PACKAGING INTL 1.512% 15-04-26	USD	1.000.000	974.001,40	0,45
HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP 5.125% 15-06-28	USD	1.000.000	993.723,00	0,45
HOLOGIC 4.625% 01-02-28	USD	1.000.000	988.499,50	0,45
IMCD NV 2.125% 31-03-27	EUR	1.000.000	1.164.543,42	0,53
Instituto De Credito Oficial 2.8% 30-04-32	EUR	400.000	469.001,88	0,21
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 9.5% 09-02-29	BRL	11.000.000	1.870.534,29	0,86
IQVIA 5.0% 15-10-26	USD	1.000.000	999.635,20	0,46
ISS GLOBAL AS 3.875% 05-06-29	EUR	1.500.000	1.822.021,27	0,83
KBC GROUPE 6.151% 19-03-34	GBP	500.000	706.783,50	0,32
KINETIK HOLDINGS LP 5.875% 15-06-30	USD	1.000.000	1.009.431,00	0,46
KYNDRYL HOLDINGS INCORPORATION 2.05% 15-10-26	USD	1.000.000	969.371,93	0,44
LUNDBECK 0.875% 14-10-27 EMTN	EUR	1.000.000	1.125.058,92	0,51
MAREX GROUP 6.404% 04-11-29	USD	1.000.000	1.029.494,40	0,47
MDGH SUKUK 2.875% 07-11-29	USD	2.000.000	1.879.230,00	0,86
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.25% 31-03-30	EUR	600.000	714.811,40	0,33
MILLICOM INTL CELLULAR 5.125% 15-01-28	USD	1.080.000	1.068.186,20	0,49

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Total Return Global

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
NBM US 7.0% 14-05-26	USD	211.000	211.554,29	0,10
Nissan Motor Co Ltd 2.652% 17-03-26	EUR	200.000	232.916,49	0,11
NOMURA 2.172% 14-07-28	USD	1.500.000	1.400.459,36	0,64
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.375% 19-08-30	NOK	82.000.000	7.253.544,26	3,32
NORWAY GOVERNMENT BOND 1.75% 06-09-29	NOK	86.000.000	7.901.291,81	3,61
NORWAY GOVERNMENT BOND 2.0% 26-04-28	NOK	40.000.000	3.795.716,30	1,74
Nova Kreditna Banka Maribor dd 3.5% 20-05-28	EUR	200.000	235.672,31	0,11
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 3.5% 21-01-29	EUR	100.000	118.150,62	0,05
NRW 1.45% 19-01-22 EMTN	EUR	1.500.000	741.147,37	0,34
ONEOK INC NEW 6.5% 01-09-30	USD	500.000	534.676,35	0,24
PHOENIX GROUP 5.375% 06-07-27	USD	500.000	503.220,00	0,23
PRA HEALTH SCIENCES 2.875% 15-07-26	USD	1.000.000	976.510,00	0,45
PROCREDIT HOLDING AG COKGAA 3.623% 05-05-28	EUR	500.000	585.398,99	0,27
RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD 3.625% 21-05-29	EUR	200.000	234.057,78	0,11
REC 2.75% 13-01-27 EMTN	USD	2.000.000	1.941.402,12	0,89
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.25% 25-10-30	PLN	25.000.000	5.758.079,52	2,63
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.75% 25-04-32	PLN	15.000.000	3.350.197,42	1,53
ROTHESAY LIFE 7.0% 11-09-34	USD	500.000	523.398,10	0,24
RUMO LUXEMBOURG SARL 5.25% 10-01-28	USD	750.000	741.847,88	0,34
SEALED AIR CORPSEALED AIR CORP US 6.125% 01-02-28	USD	750.000	761.352,00	0,35
SHRIRAM FINANCE 4.15% 18-07-25	USD	1.000.000	999.953,40	0,46
SHRIRAM FINANCE 6.625% 22-04-27	USD	600.000	607.262,40	0,28
SYENSQO SANV 2.5% PERP	EUR	1.000.000	1.163.898,10	0,53
TARGA RES PART LPTARGA RES PART FIN 6.5% 15-07-27	USD	1.000.000	1.000.663,10	0,46
TARGA RES PART LPTARGA RES PART FIN 6.875% 15-01-29	USD	500.000	510.451,10	0,23
TELEFONICA EUROPE BV 2.88% PERP	EUR	1.500.000	1.722.478,14	0,79
TELENOR AS 3.375% 01-04-32	EUR	200.000	237.926,58	0,11
THIRD POINT REINSURANCE 7.0% 05-04-29	USD	500.000	525.571,20	0,24
TMOBILE U 2.25% 15-02-26	USD	1.000.000	985.156,70	0,45
TMOBILE U 2.625% 15-02-29	USD	1.000.000	938.737,90	0,43
UNICREDIT 5.459% 30-06-35	USD	500.000	497.235,90	0,23
UNITED KINGDOM GILT 0.25% 31-07-31	GBP	9.000.000	9.892.715,07	4,53
UNITED KINGDOM GILT 4.125% 22-07-29	GBP	500.000	691.734,75	0,32
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 6.0% 15-12-29	USD	1.000.000	1.024.852,00	0,47
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2.125% 15-04-29	USD	5.000.000	5.326.066,30	2,44
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.875% 15-11-30	USD	1.000.000	857.539,06	0,39
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.25% 30-06-28	USD	12.000.000	11.172.656,28	5,11
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.375% 15-11-31	USD	10.700.000	9.156.441,43	4,19
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.75% 15-11-29	USD	16.000.000	14.734.687,52	6,74
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.875% 15-08-33	USD	5.000.000	4.925.976,55	2,25
VMWARE 4.7% 15-05-30	USD	1.000.000	1.003.228,60	0,46
VOLKSWAGEN BANK 2.75% 19-06-28	EUR	200.000	234.014,04	0,11
WESTERN GAS PARTNERS LP 4.3% 01-02-30	USD	1.000.000	961.667,63	0,44
WORLDLINE 0.875% 30-06-27 EMTN	EUR	1.000.000	1.041.481,31	0,48
Variabel verzinsliche Anleihen			2.003.336,00	0,92
ALLSTATE TSFR3R+3.19961% 15-08-53	USD	2.000.000	2.003.336,00	0,92
Geldmarktinstrumente			20.676.235,82	9,46
Schatzanweisungen			20.676.235,82	9,46
GERMAN TREASURY BILL ZCP 10-12-25	EUR	100	116,47	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 14-01-26	EUR	100	116,23	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 15-10-25	EUR	750.100	875.890,03	0,40
GERMAN TREASURY BILL ZCP 18-02-26	EUR	100	116,06	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 18-03-26	EUR	100	115,88	0,00
GERMAN TREASURY BILL ZCP 19-11-25	EUR	100	116,59	0,00
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20-11-25	USD	4.500.000	4.426.736,90	2,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Total Return Global

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22-07-25	USD	4.000.000	3.990.310,44	1,83
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 23-10-25	USD	3.500.000	3.453.708,62	1,58
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 25-09-25	USD	5.000.000	4.949.888,60	2,26
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 28-08-25	USD	3.000.000	2.979.120,00	1,36
Summe Wertpapiervermögen			217.804.005,21	99,64
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			4.459.173,76	2,04
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-3.664.926,95	-1,68
Summe			218.598.252,02	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			20.972.807,11	98,01
Aktien			20.972.807,11	98,01
ADIDAS AG	EUR	1.689	392.462,13	1,83
ALPHABET INC-CL A	USD	3.866	681.305,18	3,18
AMAZON.COM INC	USD	5.649	1.239.334,11	5,79
APPLE INC	USD	1.706	350.020,02	1,64
BELLRING BRANDS INC	USD	3.370	195.224,10	0,91
BOOKING HOLDINGS INC	USD	180	1.042.063,20	4,87
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1.137	241.908,12	1,13
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	4.939	927.337,79	4,33
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	9.464	860.277,60	4,02
COMPASS GROUP PLC	GBP	40.267	1.361.297,22	6,36
DANONE	EUR	5.244	426.957,23	2,00
ELI LILLY & CO	USD	191	148.890,23	0,70
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1.158	316.585,23	1,48
FERRARI NV	EUR	2.889	1.411.100,23	6,59
HALEON PLC	GBP	181.710	932.286,09	4,36
HERMES INTERNATIONAL	EUR	313	844.687,20	3,95
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	2.439	649.603,26	3,04
HOME DEPOT INC	USD	583	213.751,12	1,00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	335	174.834,39	0,82
MASTERCARD INC - A	USD	1.761	989.576,34	4,62
MERCADOLIBRE INC	USD	322	841.588,86	3,93
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	2.466	1.820.129,94	8,51
MICROSOFT CORP	USD	2.974	1.479.297,34	6,91
MIPS AB	SEK	5.045	234.611,98	1,10
NESTLE SA-REG	CHF	4.227	418.626,57	1,96
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	3.836	274.067,35	1,28
NVIDIA CORP	USD	4.320	682.516,80	3,19
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	1.302	294.889,98	1,38
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	8.609	551.635,36	2,58
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	5.893	549.816,90	2,57
WALMART INC	USD	4.358	426.125,24	1,99
Summe Wertpapiervermögen			20.972.807,11	98,01
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			460.810,55	2,15
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-34.481,58	-0,16
Summe			21.399.136,08	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			411.564.615,75	99,60
Aktien			411.564.615,75	99,60
ALPHABET INC-CL A	USD	96.076	16.931.473,48	4,10
AMAZON.COM INC	USD	58.344	12.800.090,16	3,10
ANALOG DEVICES INC	USD	40.505	9.641.000,10	2,33
APPLE INC	USD	34.520	7.082.468,40	1,71
APPLIED MATERIALS INC	USD	56.594	10.360.663,58	2,51
ARGENX SE	EUR	7.151	3.943.595,79	0,95
AUTODESK INC	USD	25.878	8.011.052,46	1,94
BROADCOM INC	USD	68.306	18.828.548,90	4,56
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	30.068	6.652.545,00	1,61
CIENA CORP	USD	155.071	12.611.924,43	3,05
COHERENT CORP	USD	139.975	12.487.169,75	3,02
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	26.524	9.296.396,76	2,25
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	12.058	6.141.259,98	1,49
ELASTIC NV	USD	95.262	8.033.444,46	1,94
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	148.300	7.911.871,55	1,91
INTEL CORP	USD	322.695	7.228.368,00	1,75
KION GROUP AG	EUR	165.278	9.165.107,05	2,22
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	17.024	12.565.244,16	3,04
METSO CORP	EUR	727.555	9.377.364,00	2,27
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	61.271	7.551.650,75	1,83
MICROSOFT CORP	USD	75.922	37.764.362,02	9,14
MONDAY.COM LTD	USD	22.027	6.927.050,96	1,68
NOKIA OYJ	EUR	2.046.583	10.584.892,69	2,56
NVIDIA CORP	USD	257.108	40.620.492,92	9,83
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	40.365	8.260.293,60	2,00
SALESFORCE INC	USD	29.397	8.016.267,93	1,94
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	7.341	8.082.441,00	1,96
SAP SE	EUR	42.408	12.850.869,84	3,11
SERVICENOW INC	USD	12.923	13.285.877,84	3,22
SIEMENS AG-REG	EUR	41.216	10.530.212,06	2,55
SYNOPSYS INC	USD	24.071	12.340.720,28	2,99
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	174.130	11.157.656,55	2,70
TESLA INC	USD	14.335	4.553.656,10	1,10
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	90.795	8.471.173,50	2,05
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	11.505	4.084.850,25	0,99
XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	1.601.715	12.232.235,51	2,96
ZSCALER INC	USD	16.501	5.180.323,94	1,25
Summe Wertpapiervermögen			411.564.615,75	99,60
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			2.354.213,00	0,57
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-710.715,29	-0,17
Summe			413.208.113,46	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			8.191.911,48	78,29
Anleihen			8.191.911,48	78,29
ARGENTINE BONOS DEL TESORO 15.5% 17-10-26	ARS	637.046.160	445.237,37	4,25
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 9.85% 28-06-27	COP	5.750.000.000	1.383.720,36	13,22
HUNGARY GOVERNMENT BOND 4.0% 28-04-51	HUF	350.000.000	644.401,02	6,16
HUNGARY GOVERNMENT BOND 9.5% 21-10-26	HUF	280.000.000	856.188,09	8,18
MEXICAN BONOS 5.75% 05-03-26	MXN	50.000	260.305,88	2,49
MEXICAN BONOS 7.0% 03-09-26	MXN	50.000	261.233,47	2,50
MEXICAN BONOS 7.5% 26-05-33	MXN	50.000	241.845,52	2,31
MEXICAN BONOS 8.0% 07-11-47	MXN	150.000	659.615,38	6,30
MEXICAN BONOS 8.0% 31-07-53	MXN	50.000	217.844,00	2,08
MEXICAN BONOS 8.5% 02-03-28	MXN	50.000	258.469,18	2,47
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.75% 25-04-32	PLN	3.500.000	781.712,73	7,47
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 3.25% 25-07-25	PLN	2.500.000	691.649,18	6,61
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 6.0% 25-10-33	PLN	1.500.000	432.910,82	4,14
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 6.9% 23-05-29	RUB	70.000.000	-	-
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 7.05% 19-01-28	RUB	70.000.000	-	-
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 7.1% 16-10-24	RUB	50.000.000	-	-
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 7.7% 16-03-39	RUB	75.000.000	-	-
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 8.15% 03-02-27	RUB	115.000.000	-	-
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 2.0% 13-10-33	CZK	26.000.000	1.056.778,48	10,10
Geldmarktinstrumente			1.292.397,59	12,35
Schatzanweisungen			1.292.397,59	12,35
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19-08-25	USD	1.300.000	1.292.397,59	12,35
Summe Wertpapiervermögen			9.484.309,07	90,64
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			681.715,82	6,51
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			297.862,04	2,85
Summe			10.463.886,93	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			198.957.132,26	98,55
Aktien			198.957.132,26	98,55
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	HKD	7.800.000	5.564.344,80	2,76
AKESO INC	HKD	80.000	937.072,35	0,46
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	920.400	12.873.906,60	6,38
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	90.000	1.083.442,14	0,54
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	CNY	26.158	1.022.332,52	0,51
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1.070.000	4.648.036,83	2,30
BYD CO LTD-H	HKD	443.500	6.920.876,77	3,43
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	CNY	3.000	251.830,86	0,12
CHENGDU GUOQUANG ELECTRIC -A	CNY	74.913	1.102.755,86	0,55
CHIFENG JILONG GOLD MINING-H	HKD	200.000	695.543,10	0,34
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	6.532.000	6.590.263,23	3,26
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	HKD	3.000.000	6.764.347,73	3,35
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	1.864.000	4.473.610,92	2,22
CHINA MERCHANTS BANK-A	CNY	774.647	4.967.540,56	2,46
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	HKD	350.000	1.197.136,68	0,59
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	HKD	1.000.000	1.949.049,35	0,97
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	247.705	8.718.993,57	4,32
DONGYUE GROUP	HKD	874.000	1.166.820,68	0,58
DUALITY BIOTHERAPEUTICS INC	HKD	92.000	2.772.898,49	1,37
EAST MONEY INFORMATION CO-A	CNY	299.700	967.418,61	0,48
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	CNY	500.000	1.491.865,83	0,74
FULL TRUCK ALLIANCE -SPN ADR	USD	265.000	3.129.650,00	1,55
GUMING HOLDINGS LTD	HKD	645.600	2.101.289,21	1,04
HESAI GROUP	USD	90.056	1.976.729,20	0,98
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	60.000	3.201.026,92	1,59
HORIZON ROBOTICS INC	HKD	2.724.600	2.252.572,89	1,12
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	CNY	160.000	901.204,19	0,45
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	HKD	600.000	1.215.289,59	0,60
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	CNY	175.831	3.467.040,65	1,72
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	CNY	400.000	1.556.341,23	0,77
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	CNY	503.350	3.645.771,90	1,81
JIANGXI LIANCHUANG OPTOELECTRONIC SCIENC	CNY	300.000	2.442.110,41	1,21
JOHNSON ELEC HLDG LTD	HKD	370.000	1.018.091,66	0,50
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	255.000	2.056.247,06	1,02
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	CNY	34.756	6.836.803,44	3,39
LENOVO GROUP LTD	HKD	2.234.000	2.680.806,55	1,33
LI AUTO INC-CLASS A	HKD	102.700	1.399.863,29	0,69
MEITUAN-CLASS B	HKD	241.900	3.861.164,84	1,91
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	200.155	2.016.766,90	1,00
MIDEA GROUP CO LTD-H	HKD	295.000	2.797.809,38	1,39
MIXUE GROUP	HKD	13.500	883.951,20	0,44
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	CNY	173.500	10.707.303,21	5,30
NETEASE INC	HKD	238.200	6.402.588,88	3,17
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	HKD	1.100.000	5.990.460,49	2,97
NOVORAY CORP-A	CNY	169.000	1.097.889,05	0,54
PDD HOLDINGS INC	USD	9.693	1.014.469,38	0,50
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	32.000	1.086.779,72	0,54
SHANGHAI ALLIST PHARMACEUT-A	CNY	80.000	1.038.751,71	0,51
SHANGHAI BRIGHT POWER SEMI-A	CNY	122.416	1.500.490,09	0,74
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	29.500	925.281,29	0,46
SICHUAN EXPRESSWAY / -H-	HKD	1.500.000	921.021,36	0,46
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOPHA	HKD	20.000	833.632,61	0,41
SUNEVISION HOLDINGS	HKD	1.620.000	1.560.156,68	0,77

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Equity - All China

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
TCL MULTIMEDIA	HKD	850.000	1.032.996,15	0,51
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	297.500	19.062.785,40	9,44
THE UNITED LABORATORIES INTL HLDG LTD	HKD	500.000	956.690,23	0,47
TRIP.COM GROUP LTD	HKD	64.250	3.732.238,41	1,85
WEILONG DELICIOUS GLOBAL HOL	HKD	550.000	1.015.926,05	0,50
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	598.500	1.955.613,06	0,97
XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	522.000	3.986.493,81	1,97
YUM CHINA HOLDINGS INC	HKD	22.450	1.004.961,69	0,50
YUTONG BUS CO LTD-A	CNY	957.100	3.320.553,66	1,64
ZHEJIANG YINLUN MACHINERY -A	CNY	306.000	1.036.864,90	0,51
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	CNY	1.165.800	3.172.566,44	1,57
Summe Wertpapiervermögen			198.957.132,26	98,55
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			2.081.127,73	1,03
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			850.920,18	0,42
Summe			201.889.180,17	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			17.787.668,00	92,79
Aktien			17.787.668,00	92,79
ALSO HOLDING AG-REG	CHF	4.000	1.074.000,00	5,60
AMS-OSRAM AG	CHF	9.000	95.670,00	0,50
ASCOM HOLDING AG-REG	CHF	20.000	72.100,00	0,38
BACHEM HOLDING AG	CHF	14.000	812.000,00	4,24
BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	1.000	808.000,00	4,21
BELL FOOD GROUP AG - REG	CHF	3.100	773.450,00	4,03
BOBST GROUP AG-REG	CHF	7.000	434.000,00	2,26
BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	3.000	523.800,00	2,73
BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	750	295.500,00	1,54
BURKHALTER HOLDING AG	CHF	6.000	781.200,00	4,08
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	50	667.500,00	3,48
COMET HOLDING AG-REG	CHF	1.000	249.200,00	1,30
CPH GROUP AG	CHF	5.000	370.000,00	1,93
DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	5.000	601.000,00	3,14
DORMAKABA HOLDING AG	CHF	500	362.500,00	1,89
DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	CHF	2.800	855.400,00	4,46
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	700	419.300,00	2,19
FISCHER (GEORG)-REG	CHF	3.000	194.550,00	1,01
FORBO HOLDING AG-REG	CHF	700	576.800,00	3,01
GURIT HOLDING AG-BR	CHF	1.600	27.808,00	0,15
HUBER + SUHNER AG-REG	CHF	6.000	531.600,00	2,77
INFICON HOLDING AG-REG	CHF	3.000	319.200,00	1,67
INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	250	495.500,00	2,58
KLINGELNBERG AG	CHF	10.400	136.240,00	0,71
LEM HOLDING SA-REG	CHF	600	499.800,00	2,61
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	7.500	535.800,00	2,80
PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG	CHF	5.000	90.000,00	0,47
PHOENIX MECANO AG - REG	CHF	900	396.000,00	2,07
PIERER MOBILITY AG	CHF	13.000	206.700,00	1,08
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	1.850	545.750,00	2,85
SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	CHF	350	131.950,00	0,69
SENSIRION HOLDING AG	CHF	2.500	211.250,00	1,10
SIG GROUP AG	CHF	40.000	586.400,00	3,06
SIKA AG-REG	CHF	3.500	753.900,00	3,93
SKAN GROUP AG	CHF	10.000	716.000,00	3,74
STADLER RAIL AG	CHF	30.000	586.500,00	3,06
VAT GROUP AG	CHF	1.500	502.050,00	2,62
YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	1.300	549.250,00	2,87
Summe Wertpapiervermögen			17.787.668,00	92,79
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			1.488.297,48	7,76
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-106.298,18	-0,55
Summe			19.169.667,30	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

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			113.048.233,52	76,24
Anleihen			111.540.206,02	75,23
ABBOTT LABORATORIES 3.75% 30-11-26	USD	1.000.000	997.223,55	0,67
AFD 0.625% 22-01-26 EMTN	USD	1.200.000	1.175.314,50	0,79
AFD 5.375% 24-10-25 EMTN	USD	600.000	601.359,78	0,41
AFRICAN DEVELOPMENT BANK ADB 4.625% 04-01-27	USD	1.000.000	1.010.859,90	0,68
AMAZON 4.6% 01-12-25	USD	1.000.000	1.001.752,70	0,68
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 2.25% 08-02-27	USD	1.500.000	1.457.052,62	0,98
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 6.0% 26-04-27	USD	2.000.000	2.063.381,60	1,39
APPLE 2.05% 11-09-26	USD	1.000.000	977.236,40	0,66
APPLE 3.35% 09-02-27	USD	1.500.000	1.485.084,03	1,00
ASB Bank Ltd 1.625% 22-10-26	USD	1.000.000	967.011,20	0,65
Asian Development Bank ADB 2.625% 12-01-27	USD	1.000.000	981.942,57	0,66
Asian Development Bank ADB 4.875% 21-05-26	USD	1.000.000	1.006.935,80	0,68
BANK OF ENGLAND EURO NOTE 4.5% 05-03-27	USD	1.000.000	1.010.499,70	0,68
BANK OF MONTREAL 3.75% 25-07-25	USD	500.000	499.756,49	0,34
BANK OF NOVA SCOTIA 1.188% 13-10-26	USD	1.000.000	964.122,35	0,65
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0.625% 25-07-25	USD	500.000	498.745,24	0,34
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.125% 13-04-26	USD	500.000	492.552,24	0,33
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.375% 24-05-27	USD	2.000.000	1.948.906,56	1,31
BNG BANK NV 0.875% 18-05-26	USD	500.000	486.473,92	0,33
BNG BANK NV 3.625% 01-10-26	USD	1.500.000	1.493.409,00	1,01
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 4.25% 20-01-26	USD	600.000	599.144,09	0,40
CENTRAL AMERICAN BANK 5.0% 25-01-27	USD	1.500.000	1.519.786,20	1,02
CISCO INC DELAWARE 2.5% 20-09-26	USD	1.000.000	982.695,11	0,66
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 4.625% 11-06-27	USD	2.000.000	2.029.356,60	1,37
CW BK AUST 2.85% 18-05-26	USD	1.000.000	988.907,43	0,67
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.375% 10-09-25	USD	500.000	496.191,37	0,33
EXPO DEV CA 3.0% 25-05-27	USD	2.000.000	1.970.739,38	1,33
EXPO DEV CA 3.375% 26-08-25	USD	500.000	499.147,59	0,34
EXPO DEV CA 4.375% 29-06-26	USD	1.000.000	1.003.566,00	0,68
EXPORTIMPORT BANK OF KOREA 4.875% 11-01-26	USD	500.000	501.666,95	0,34
INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB 0.625% 15-07-25	USD	500.000	499.261,56	0,34
International Bank for Reconstruction an 1.875% 27-10-26	USD	500.000	487.092,29	0,33
INTL DEVELOPMENT ASSOCIATION E 0.875% 28-04-26	USD	1.000.000	973.901,06	0,66
INTL FINANCE CORP IFC 0.75% 08-10-26	USD	2.000.000	1.922.929,28	1,30
JOHNSON AND JOHNSON 4.5% 01-03-27	USD	750.000	757.525,28	0,51
JPMORGAN CHASE BANK NA 5.11% 08-12-26	USD	1.000.000	1.012.915,60	0,68
KBN 0.375% 11-09-25	USD	500.000	495.993,71	0,33
KBN 1.125% 26-10-26 EMTN	USD	1.000.000	963.839,20	0,65
KBN 1.5% 20-01-27 EMTN	USD	1.000.000	963.604,83	0,65
KOMMUNEKREDIT 4.625% 05-03-27	USD	2.410.000	2.437.290,84	1,64
KOREA HOUSING FINANCE 5.375% 15-11-26	USD	1.000.000	1.015.248,30	0,68
KOREA INTL BD 2.75% 19-01-27	USD	1.500.000	1.472.376,84	0,99
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.0% 05-11-26	USD	600.000	600.353,58	0,40
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.375% 01-03-27	USD	750.000	757.225,65	0,51
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 5.0% 16-03-26	USD	1.000.000	1.006.121,40	0,68
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 5.125% 29-09-25	USD	500.000	500.884,35	0,34
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 1.75% 27-07-26	USD	1.000.000	977.274,52	0,66
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4.05% 25-08-25	USD	1.000.000	999.133,09	0,67
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 5.0% 06-01-26	USD	500.000	501.385,70	0,34
MICROSOFT 2.4% 08-08-26	USD	1.000.000	983.187,53	0,66
MICROSOFT 3.3% 06-02-27	USD	1.500.000	1.485.154,47	1,00
MICROSOFT 3.4% 15-09-26	USD	1.000.000	993.898,21	0,67
MUNICIPALITY FINANCE 0.625% 20-03-26	USD	500.000	487.569,00	0,33

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Commodity - Transition Enhanced

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
MUNICIPALITY FINANCE 0.875% 02-09-26	USD	1.000.000	964.485,26	0,65
National Australia Bank Ltd New York Br 3.905% 09-06-27	USD	1.000.000	998.130,88	0,67
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 5.264% 10-11-26	USD	430.000	436.801,14	0,29
NEDWBK 2.375% 24-03-26	USD	1.000.000	987.355,75	0,67
NEDWBK 4.0% 16-10-26 EMTN	USD	1.000.000	1.000.348,00	0,67
NESTLE 1.15% 14-01-27	USD	2.000.000	1.916.580,78	1,29
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 5.45% 18-09-26	USD	1.000.000	1.014.940,60	0,68
NORDISKA INVESTERINGSBANKEN NOR INV BK 0.375% 11-09-25	USD	500.000	495.964,81	0,33
NOVARTIS CAPITAL 2.0% 14-02-27	USD	1.500.000	1.457.823,33	0,98
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 0.375% 17-09-25	USD	500.000	495.710,08	0,33
ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST 0.875% 21-09-26	USD	1.000.000	963.162,50	0,65
PROCTER AND GAMBLE 1.9% 01-02-27	USD	1.000.000	969.258,02	0,65
PROCTER AND GAMBLE 2.45% 03-11-26	USD	1.000.000	981.667,51	0,66
PROVINCE DE L ONTARIO 0.625% 21-01-26	USD	500.000	490.059,41	0,33
ROCHE 2.314% 10-03-27	USD	2.000.000	1.947.604,06	1,31
SVENSK EXPORTKREDIT AB 0.5% 26-08-25	USD	1.000.000	993.979,23	0,67
UNITED OVERSEAS BANK 1.25% 14-04-26	USD	500.000	488.755,94	0,33
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.25% 30-09-25	USD	1.500.000	1.485.135,35	1,00
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.25% 31-10-25	USD	1.500.000	1.480.111,22	1,00
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.375% 31-01-26	USD	2.000.000	1.956.068,68	1,32
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.375% 31-12-25	USD	1.500.000	1.471.668,35	0,99
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.5% 28-02-26	USD	2.000.000	1.952.178,06	1,32
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.75% 30-04-26	USD	2.000.000	1.945.939,66	1,31
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.75% 31-03-26	USD	2.000.000	1.950.807,06	1,32
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.75% 31-05-26	USD	2.000.000	1.941.326,24	1,31
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.25% 30-11-26	USD	1.500.000	1.446.621,09	0,98
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.0% 15-08-25	USD	1.000.000	996.948,14	0,67
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.0% 15-11-26	USD	2.000.000	1.950.351,56	1,32
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.25% 15-11-25	USD	1.500.000	1.488.681,68	1,00
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 30-09-26	USD	2.000.000	1.990.000,00	1,34
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.75% 30-04-27	USD	2.000.000	1.999.843,76	1,35
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.75% 31-08-26	USD	2.000.000	1.995.468,76	1,35
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 15-01-27	USD	2.000.000	2.005.000,00	1,35
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.125% 31-01-27	USD	2.000.000	2.009.375,00	1,36
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-03-27	USD	2.000.000	2.015.390,60	1,36
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 15-12-26	USD	1.000.000	1.007.539,00	0,68
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 31-07-26	USD	2.000.000	2.008.281,20	1,35
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.5% 15-04-27	USD	2.000.000	2.025.078,00	1,37
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.625% 30-06-26	USD	2.000.000	2.011.854,60	1,36
WALMART 3.05% 08-07-26	USD	800.000	792.246,95	0,53
WESTPAC BANKING 4.6% 20-10-26	USD	1.000.000	1.006.676,60	0,68
Variabel verzinsliche Anleihen			1.508.027,50	1,02
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN SOFFRAT+0.31% 18-09-25	USD	500.000	500.005,80	0,34
SVENSK EXPORTKREDIT AB AUTRE R+1.0% 03-08-26	USD	1.000.000	1.008.021,70	0,68
Geldmarktinstrumente			13.228.242,34	8,92
Schatzanweisungen			13.228.242,34	8,92
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07-08-25	USD	1.500.000	1.493.460,26	1,01
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 10-07-25	USD	1.500.000	1.498.431,26	1,01
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 14-05-26	USD	2.000.000	1.932.511,28	1,30
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 16-04-26	USD	2.000.000	1.938.356,70	1,31
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19-03-26	USD	500.000	485.886,06	0,33
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22-01-26	USD	2.000.000	1.954.572,56	1,32
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 26-12-25	USD	2.000.000	1.959.369,02	1,32
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 28-11-25	USD	2.000.000	1.965.655,20	1,33
Summe Wertpapiervermögen			126.276.475,86	85,16

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.06.2025

JSS Commodity - Transition Enhanced

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	15.820.103,90	10,67
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	6.177.661,81	4,17
Summe	148.274.241,57	100,00

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Optionen

Zum 30. Juni 2025 standen folgende Optionen offen:

JSS Sustainable Equity - Global Dividend

Bestand	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Marktwert (in USD)	Nicht realisierter (in USD)
Verkauf					
	Optionen auf Aktien				
126,00	CME GROUP INC 20250718 C280	USD	1.277.994,82	-35.280,00	113.588,00
400,00	FERROVIAL SE 20250718 C43	EUR	1.806.367,33	-116.915,46	-55.525,56
				-152.195,46	58.062,44

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bestand	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisierter (in EUR)
Ankauf					
	Optionen auf Termingeschäfte				
200,00	BUND 10 A 20250725 C131	EUR	-	-92.000,00	-92.000,00
200,00	BUND 10 A 20250725 C131.5	EUR	-	-124.000,00	-124.000,00
200,00	EURO BOBL 5YR 6 20250725 C117.5	EUR	-	-13.000,00	-13.000,00
				-229.000,00	-229.000,00
Verkauf					
	Optionen auf Termingeschäfte				
400,00	BUND 10 A 20250725 C132	EUR	9.266.680,00	108.000,00	108.000,00
500,00	BUND 10 A 20250725 C133.5	EUR	4.099.725,00	119.000,00	119.000,00
200,00	EURO BOBL 5YR 6 20250725 C118.5	EUR	23.536.000,00	4.000,00	4.000,00
				231.000,00	231.000,00

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Bestand	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisierter (in EUR)
Ankauf					
	Optionen auf Börsenindizes				
58,00	SP 500 INDEX 20251219 P5400	USD	-	391.080,63	-1.385.478,23
				391.080,63	-1.385.478,23
Verkauf					
	Optionen auf Börsenindizes				
58,00	SP 500 INDEX 20251219 C6700	USD	7.600.290,68	-413.759,85	-16.715,04
				-413.759,85	-16.715,04

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 2025 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	1.093,74	USD	1.280,53	01.07.2025	3,36 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.126,50	USD	5.667,26	01.07.2025	-12,47 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	28.590,60	USD	35.758,36	02.07.2025	160,81 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.800,75	USD	2.110,20	02.07.2025	3,61 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	70.810,74	USD	97.118,42	02.07.2025	-82,25 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	5.213,58	USD	6.580,91	11.09.2025	27,07 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	20.008.742,45	USD	24.648.806,29	11.09.2025	706.007,61 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	825.400,00	USD	1.016.811,76	11.09.2025	29.124,20 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2.191.275,39	USD	2.699.436,15	11.09.2025	77.319,06 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	1.917.005,90	USD	2.361.563,06	11.09.2025	67.641,47 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	130.464,62	USD	160.719,60	11.09.2025	4.603,44 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	55.708,68	USD	64.374,11	11.09.2025	1.326,67 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	3.142,41	USD	3.602,30	11.09.2025	103,74 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	684.751,96	USD	785.713,84	11.09.2025	21.857,56 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	704.996,00	USD	808.942,73	11.09.2025	22.503,75 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	4.422,60	USD	5.085,57	11.09.2025	130,28 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	336.534,16	USD	386.153,77	11.09.2025	10.742,30 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	42.568.645,26	USD	48.845.094,02	11.09.2025	1.358.808,19 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	5.999.104,34	USD	6.883.630,28	11.09.2025	191.493,81 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	41.188,93	USD	47.834,31	11.09.2025	742,41 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	10.537,41	USD	12.310,12	11.09.2025	117,32 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	9.283,53	USD	10.826,21	11.09.2025	122,45 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	14.721,14	USD	17.068,03	11.09.2025	293,54 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	9.041,80	USD	10.466,27	11.09.2025	197,30 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	79.738,76	USD	93.131,28	11.09.2025	909,70 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	10.285,38	USD	13.923,19	11.09.2025	177,72 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.652.945,40	USD	6.282.434,80	11.09.2025	96.597,11 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	10.092,15	USD	13.585,94	11.09.2025	250,06 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	3.297,60	USD	4.493,69	11.09.2025	27,21 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.595,36	USD	6.252,04	11.09.2025	48,04 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	97.135,06	GBP	70.810,74	11.09.2025	55,91 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	36.071,19	CHF	28.590,60	11.09.2025	-165,94 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	5.603,36	CHF	4.537,62	11.09.2025	-146,78 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	68.693,84	EUR	59.960,58	11.09.2025	-2.021,47 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	143.500,05	CHF	116.343,24	11.09.2025	-3.930,12 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	55.777,92	EUR	48.298,22	11.09.2025	-1.183,23 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	331,75	GBP	246,33	11.09.2025	-5,96 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	68.158,86	EUR	58.723,47	11.09.2025	-1.097,45 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	27.838,12	CHF	22.806,85	11.09.2025	-1.060,15 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.424,01	EUR	3.838,05	11.09.2025	-102,45 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	26.008,20	EUR	22.274,20	11.09.2025	-261,18 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	15.304,09	CHF	12.440,01	11.09.2025	-459,54 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.314,71	CHF	1.848,44	11.09.2025	-27,94 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	488,70	EUR	425,25	11.09.2025	-12,82 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	446.588,01	CHF	358.815,60	11.09.2025	-8.138,59 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	7.401,33	EUR	6.397,50	11.09.2025	-143,65 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	82.722,60	CHF	66.968,00	11.09.2025	-2.140,34 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.367,74	EUR	3.747,48	11.09.2025	-51,90 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.268,75	GBP	3.132,72	11.09.2025	-26,10 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	15.833,25	CHF	12.703,35	11.09.2025	-265,89 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	287.182,85	CHF	230.430,06	11.09.2025	-4.844,30 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.280,22	EUR	1.093,74	11.09.2025	-9,70 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	5.668,25	GBP	4.126,50	11.09.2025	10,96 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	10.169,91	EUR	8.776,34	11.09.2025	-180,58 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.119,75	EUR	1.800,75	11.09.2025	-3,99 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.580,27	EUR	1.365,44	11.09.2025	-30,08 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
USD	44.577,15	EUR	38.186,52	11.09.2025	-458,63 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	11.871,61	CHF	9.470,73	11.09.2025	-131,37 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	28.049,81	EUR	24.028,56	11.09.2025	-288,59 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	3.000.000,00	USD	3.760.812,34	23.07.2025	18.071,15	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	31.249.287,00	EUR	27.000.000,00	25.09.2025	-622.605,60	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.157.381,00	EUR	1.000.000,00	25.09.2025	-23.059,47	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.789.314,13	CHF	3.000.000,00	25.09.2025	-19.495,37	BANK J. SAFRA SARASIN AG
					1.917.033,91	

JSS Sustainable Equity - Global Dividend

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	3.476,13	GBP	3.170,81	15.07.2025	28,83 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	6.103,49	GBP	5.521,26	15.07.2025	113,74 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	3.767,52	GBP	3.436,19	15.07.2025	31,82 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	34.762,03	USD	46.278,06	15.07.2025	1.361,15 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	2.161,03	SEK	27.789,03	15.07.2025	43,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	33.785,05	USD	44.817,86	15.07.2025	1.482,46 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	1.776,36	CAD	3.284,25	15.07.2025	25,89 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	1.716,34	CAD	3.186,39	15.07.2025	15,41 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	48.287,30	CAD	88.976,98	15.07.2025	923,50 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	21.718,90	JPY	4.222.208,00	15.07.2025	490,77 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	266.969,35	EUR	316.102,41	15.07.2025	-5.509,87 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	10.167,44	EUR	12.042,03	15.07.2025	-213,80 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	1.097,03	JPY	213.077,00	15.07.2025	26,10 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	783.674,17	USD	1.035.110,54	15.07.2025	38.866,43 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	20.920,13	SEK	269.741,53	15.07.2025	342,52 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	1.706,50	CAD	3.157,87	15.07.2025	22,84 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	8.074,32	JPY	1.572.985,00	15.07.2025	159,48 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	805,64	SEK	10.494,76	15.07.2025	1,97 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	93.951,09	CHF	103.896,56	15.07.2025	-1.983,53 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
SEK	12.053,28	GBP	939,46	15.07.2025	-21,68 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	1.241,56	SEK	16.148,43	15.07.2025	5,65 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					36.212,94	

JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	5.996.608,99	USD	6.896.700,00	18.09.2025	152.243,08	BANK OF NY BRUSSELS
EUR	844.616,66	USD	970.000,00	18.09.2025	22.630,52	BANK OF NY BRUSSELS
EUR	3.887.992,02	USD	4.600.000,00	18.09.2025	-10.691,91	BANK OF NY BRUSSELS
EUR	1.190.923,61	GBP	1.014.000,00	18.09.2025	12.724,69	BANK OF NY BRUSSELS
GBP	1.014.000,00	EUR	1.176.497,89	18.09.2025	1.768,27	BANK OF NY BRUSSELS
					178.674,65	

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	60.309.749,57	EUR	64.734.133,38	05.09.2025	60.428,24 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	8.604.286,65	EUR	9.235.505,76	05.09.2025	8.621,19 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	21.736.299,28	EUR	23.330.896,03	05.09.2025	21.779,00 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	23.573.494,23	EUR	25.302.869,45	05.09.2025	23.619,80 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	32.375.592,49	EUR	34.750.698,48	05.09.2025	32.439,20 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	13.621,00	EUR	14.605,34	05.09.2025	28,50 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	5.975.463,09	EUR	6.413.829,07	05.09.2025	5.987,20 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	20.332,50	EUR	21.803,31	05.09.2025	41,10 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	7.920.547,67	EUR	8.501.607,00	05.09.2025	7.936,12 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	11.130.910,16	EUR	11.947.484,91	05.09.2025	11.152,78 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	27.204,00	EUR	29.168,03	05.09.2025	58,82 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	79.995,65	CHF	74.997,20	05.09.2025	-576,64 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	11.681,87	CHF	10.898,40	05.09.2025	-26,90 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	641.597,56	CHF	601.244,92	05.09.2025	-4.343,37 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	17.818,25	USD	20.616,00	05.09.2025	332,22 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	41.145,71	USD	47.524,00	05.09.2025	837,20 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	153.565,18	USD	178.260,00	05.09.2025	2.366,80 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	23.694,15	CHF	22.107,64	05.09.2025	-57,34 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	44.239,34	USD	51.000,00	05.09.2025	982,95 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	408.791,03	EUR	482.931,67	05.09.2025	-7.590,76 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	1.406.418,00	EUR	1.661.493,86	05.09.2025	-26.115,48 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.238.577,66	EUR	3.697.619,61	05.09.2025	-102.698,60 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	5.164.002,02	EUR	4.504.934,59	05.09.2025	-125.121,16 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	683.231,83	EUR	596.032,82	05.09.2025	-16.554,35 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	14.090.267,59	EUR	12.291.965,35	05.09.2025	-341.400,09 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	12.578.638,83	EUR	10.973.261,63	05.09.2025	-304.774,09 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	175.249.678,50	GBP	149.970.000,00	31.07.2025	487.461,26	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	29.584.076,42	USD	34.708.000,00	31.07.2025	73.126,13	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-192.060,27	

JSS Sustainable Equity - Global Thematic

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
BRL	256.770.381,89	USD	44.469.773,07	15.07.2025	2.076.525,16 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					2.076.525,16	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Bond - Global Short-term

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	3.283,84	USD	3.848,16	02.07.2025	6,58 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	3.461.067,16	USD	4.263.694,94	11.09.2025	122.123,61 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	418.917,04	USD	516.064,66	11.09.2025	14.781,48 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	95.586,02	USD	117.752,59	11.09.2025	3.372,75 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	3.038.450,00	USD	3.743.072,09	11.09.2025	107.211,58 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	21.665.893,04	USD	24.860.377,31	11.09.2025	691.583,97 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	881.855,74	USD	1.011.879,20	11.09.2025	28.149,18 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	2.445.951,84	USD	2.806.590,32	11.09.2025	78.075,76 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.000,00	USD	1.167,96	11.09.2025	11,40 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.132.810,27	USD	1.311.718,39	11.09.2025	24.276,58 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	52.652,43	USD	60.415,66	11.09.2025	1.680,69 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	25.891,44	CHF	21.212,00	11.09.2025	-986,02 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	507.826,81	EUR	438.240,00	11.09.2025	-9.017,41 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	56.026,50	EUR	48.751,89	11.09.2025	-1.469,69 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.847,22	EUR	3.283,84	11.09.2025	-25,62 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	10.647.905,20	EUR	9.200.000,00	25.09.2025	-212.147,09	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.237.317,50	CHF	1.000.000,00	30.09.2025	-32.763,79	BANK J. SAFRA SARASIN AG
					814.863,96	

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	726.769,40	EUR	778.297,35	15.07.2025	137,51 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	19.150.052,73	EUR	20.507.791,58	15.07.2025	3.623,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	191.670,00	EUR	205.259,40	15.07.2025	36,27 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	246,68	CHF	231,45	15.07.2025	-1,22 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	297.685,99	CHF	279.306,26	15.07.2025	-1.474,84 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					2.320,95	

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	6.938.528,80	EUR	7.447.546,24	05.09.2025	6.952,16 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	865,50	EUR	927,48	05.09.2025	2,37 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	11.868,58	CHF	11.074,56	05.09.2025	-29,44 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	18.992,62	CHF	17.764,54	05.09.2025	-92,66 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.017,05	CHF	952,71	05.09.2025	-6,49 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	12.282,55	CHF	11.480,51	05.09.2025	-51,53 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	8.081,41	CHF	7.522,02	05.09.2025	-	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.208,82	CHF	1.133,81	05.09.2025	-9,26 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	29.312,34	CHF	27.461,71	05.09.2025	-190,89 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
					6.574,26	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Equity - USA

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	395.881,50	USD	445.692,10	15.07.2025	19.412,11	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	10.997.042,89	USD	12.270.291,51	15.07.2025	649.663,00	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	3.563.017,99	EUR	3.130.784,95	15.07.2025	-115.207,11	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	60.317,80	EUR	53.318,94	15.07.2025	-2.324,34	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	6.011.827,86	EUR	5.285.216,32	15.07.2025	-197.546,34	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	10.864,83	EUR	9.548,07	15.07.2025	-352,79	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	3.241.331,30	EUR	2.864.849,91	15.07.2025	-124.458,11	CACEIS Bank, Lux. Branch
					229.186,42	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	2.959.981,06	GBP	2.500.000,00	21.08.2025	50.426,94	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.710.198,83	AUD	3.000.000,00	21.08.2025	39.236,79	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	75.906.810,60	USD	86.700.000,00	21.08.2025	2.298.564,89	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	9.179.710,49	GBP	7.800.000,00	21.08.2025	101.733,84	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	22.352,54	EUR	23.800,19	15.07.2025	141,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	1.662.739,47	EUR	1.782.637,91	15.07.2025	-1.694,05 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	1.055.054,59	EUR	1.129.857,97	15.07.2025	199,62 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	82.584,12	EUR	87.932,62	15.07.2025	521,95 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	18.386,04	EUR	19.711,84	15.07.2025	-18,73 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	46.031,42	EUR	49.350,70	15.07.2025	-46,90 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.413,54	EUR	2.595,13	15.07.2025	-10,01 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	15.157,37	EUR	16.139,03	15.07.2025	95,79 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	37.971,98	EUR	40.431,21	15.07.2025	239,99 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	1.373.947,87	EUR	1.462.930,62	15.07.2025	8.683,61 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.320.540,08	EUR	2.485.066,38	15.07.2025	439,06 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	38.851.842,90	EUR	41.606.438,79	15.07.2025	7.350,85 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	27.838,91	EUR	29.846,34	15.07.2025	-28,36 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	1.851,82	EUR	1.988,69	15.07.2025	-5,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	79.735,16	EUR	85.484,78	15.07.2025	-81,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	419.205,68	EUR	448.927,37	15.07.2025	79,30 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	612.930,20	EUR	656.386,96	15.07.2025	115,96 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	22.961,65	CHF	21.434,31	15.07.2025	3,59 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	231.512,50	USD	263.419,64	15.07.2025	7.304,58 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.852,79	CHF	1.734,31	15.07.2025	-4,81 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	114.605,66	CHF	107.228,26	15.07.2025	-245,19 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	62.673,18	CHF	58.638,78	15.07.2025	-134,09 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	29.129,71	CHF	27.385,42	15.07.2025	-202,36 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.928.887,77	CHF	1.804.721,41	15.07.2025	-4.126,93 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	125.563,90	CHF	117.211,77	15.07.2025	19,61 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	52.722,34	CHF	49.328,50	15.07.2025	-112,81 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	222.156,26	USD	248.755,47	15.07.2025	10.432,68 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	57.789,61	CHF	53.945,62	15.07.2025	9,02 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	33.914,87	CHF	31.658,95	15.07.2025	5,30 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	33.644,32	CHF	31.406,40	15.07.2025	5,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.014,25	CHF	949,54	15.07.2025	-2,80 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	20.905,56	CHF	19.559,83	15.07.2025	-44,73 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	33.972,59	CHF	31.580,72	15.07.2025	146,70 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.873,14	CHF	1.761,55	15.07.2025	-13,62 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.294,23	CHF	4.009,59	15.07.2025	-0,39 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	8.871,43	USD	9.933,62	15.07.2025	416,61 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	27.944,54	CHF	26.145,69	15.07.2025	-59,79 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.115.030,52	CHF	1.974.345,03	15.07.2025	330,33 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	31.138,78	CHF	29.035,64	15.07.2025	38,99 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	134.493,09	CHF	126.189,22	15.07.2025	-666,32 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.473,03	CHF	1.372,20	15.07.2025	3,28 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	14.253,93	CHF	13.304,71	15.07.2025	3,39 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	63.883,93	CHF	59.820,53	15.07.2025	-189,06 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	59.459,52	CHF	55.665,23	15.07.2025	-162,78 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	21.664,88	CHF	20.335,39	15.07.2025	-116,05 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	28.641,00	CHF	26.757,16	15.07.2025	-18,29 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	41.940,36	CHF	39.081,52	15.07.2025	80,49 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	6.767,54	CHF	6.345,50	15.07.2025	-29,03 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	7.303,88	CHF	6.839,31	15.07.2025	-21,62 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	3.088,12	CHF	2.902,22	15.07.2025	-20,40 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.197,23	CHF	4.846,68	15.07.2025	5,99 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	7.871,14	CHF	7.340,24	15.07.2025	9,07 *	CACEIS Bank, Lux. Branch

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	9.267,76	USD	10.545,05	15.07.2025	292,41 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	191.506,80	EUR	171.692,61	15.07.2025	-8.695,74 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	153.521,06	EUR	136.749,67	15.07.2025	-6.082,78 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	7.237,06	EUR	6.290,23	15.07.2025	-130,40 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	4.794.094,17	EUR	4.298.074,84	15.07.2025	-217.685,22 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	6.033,82	EUR	5.374,66	15.07.2025	-239,07 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	182.283,73	EUR	158.435,40	15.07.2025	-3.284,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.337,57	CHF	4.059,65	15.07.2025	-10,67 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	44.830,51	CHF	41.872,28	15.07.2025	-18,43 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	3.303,38	CHF	3.091,34	15.07.2025	-7,72 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	24.620,42	CHF	23.056,53	15.07.2025	-75,13 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	59.794,91	CHF	56.248,00	15.07.2025	-451,37 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					2.282.200,78	

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	2.095,54	CHF	1.255,44	15.07.2025	-36,62 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	131.106,37	CHF	78.618,98	15.07.2025	-2.369,80 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	57.416,10	USD	41.271,21	15.07.2025	710,43 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	92.144,04	CHF	55.254,91	15.07.2025	-1.665,54 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	51.745,78	CHF	30.995,62	15.07.2025	-898,78 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	4.283,29	CHF	2.544,42	15.07.2025	-51,64 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	1.977,46	CHF	1.184,81	15.07.2025	-34,69 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	73.222,29	CHF	43.860,01	15.07.2025	-1.271,80 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	27.840,96	CHF	16.602,29	15.07.2025	-403,96 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	4.766,11	CHF	2.860,18	15.07.2025	-88,44 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	13.033,70	CHF	7.807,16	15.07.2025	-226,38 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	40.009,21	CHF	23.858,53	15.07.2025	-580,50 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	72.397,38	USD	51.960,97	15.07.2025	962,98 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.879,44	GBP	2.609,34	15.07.2025	40,38 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	35.916,33	USD	43.229,09	15.07.2025	1.673,08 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	19.910,41	CAD	33.315,45	15.07.2025	529,98 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	28.511,16	CAD	47.706,80	15.07.2025	758,93 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	121.498,54	DKK	970.226,00	15.07.2025	79,31 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	332.835,33	EUR	356.845,07	15.07.2025	-348,42 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	14.986,77	DKK	119.834,22	15.07.2025	-11,32 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	305.497,35	EUR	327.535,01	15.07.2025	-319,81 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	164.078,99	USD	196.912,35	15.07.2025	8.131,46 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	4.349,92	DKK	34.664,88	15.07.2025	12,41 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	23.754,81	USD	29.177,62	15.07.2025	608,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	566.728,69	GBP	512.677,14	15.07.2025	8.985,97 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	15.334,96	GBP	13.936,69	15.07.2025	168,21 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	5.801,77	DKK	46.234,76	15.07.2025	16,56 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	172.266,34	DKK	1.375.631,99	15.07.2025	112,46 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	15.536,11	JPY	2.752.238,00	15.07.2025	398,76 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	6.313.216,76	USD	7.541.987,54	15.07.2025	342.255,29 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	468.620,45	JPY	82.397.627,00	15.07.2025	15.678,53 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	21.986,96	GBP	19.982,15	15.07.2025	241,17 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	14.989,05	EUR	16.069,89	15.07.2025	-15,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	330.503,31	JPY	58.112.463,00	15.07.2025	11.057,58 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	1.891.090,44	EUR	2.025.168,76	15.07.2025	357,80 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	12.344,96	USD	15.261,89	15.07.2025	231,94 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	28.270,68	USD	34.803,29	15.07.2025	656,47 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	10.344,13	DKK	82.711,65	15.07.2025	-7,81 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	4.574.943,14	USD	5.465.385,63	15.07.2025	248.019,12 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	152.113,03	EUR	163.404,09	15.07.2025	-477,07 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.576.998,67	EUR	2.759.707,89	15.07.2025	487,57 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.458,69	GBP	2.233,82	15.07.2025	27,76 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.924,37	CAD	4.923,11	15.07.2025	59,21 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.257,86	JPY	394.700,00	15.07.2025	89,11 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	12.009,28	EUR	12.896,92	15.07.2025	-33,88 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	3.952,53	JPY	690.806,00	15.07.2025	156,82 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	1.050,38	DKK	8.398,84	15.07.2025	-0,79 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	15.937,54	CAD	26.618,25	15.07.2025	455,12 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	1.475,20	DKK	11.765,70	15.07.2025	2,91 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	103.265,05	EUR	110.457,97	15.07.2025	148,01 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	3.459,79	CAD	5.811,76	15.07.2025	78,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	5.261,42	CAD	8.787,42	15.07.2025	150,24 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	4.363,36	GBP	3.926,58	15.07.2025	93,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.875,50	JPY	501.513,00	15.07.2025	120,31 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	65.199,53	EUR	70.039,17	15.07.2025	-204,48 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	22.598,41	CAD	37.742,96	15.07.2025	645,34 *	CACEIS Bank, Lux. 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	50.487,97	USD	61.426,46	15.07.2025	1.791,50 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	5.698,60	DKK	45.694,74	15.07.2025	-21,55 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	202.919,11	USD	242.425,21	15.07.2025	10.991,39 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	21.060,93	EUR	22.527,93	15.07.2025	30,18 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	192.896,73	EUR	205.249,03	15.07.2025	1.359,55 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	286.587,75	EUR	304.939,63	15.07.2025	2.019,89 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	7.900,18	DKK	63.348,34	15.07.2025	-29,89 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	79.955,92	EUR	85.636,26	15.07.2025	3,67 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	111.717,97	EUR	119.694,79	15.07.2025	-34,84 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	10.352,63	USD	12.815,55	15.07.2025	180,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	760.567,20	CAD	1.267.723,99	15.07.2025	23.306,78 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	230.993,12	USD	279.458,49	15.07.2025	9.540,74 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	399.705,55	GBP	361.583,77	15.07.2025	6.337,68 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	40.260,18	JPY	7.079.374,00	15.07.2025	1.344,50 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	29.143,28	JPY	5.124.572,00	15.07.2025	973,25 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	537.214,98	CAD	895.437,39	15.07.2025	16.462,39 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
DKK	36.058,76	USD	5.504,01	15.07.2025	148,74 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
DKK	36.934,08	USD	5.729,11	15.07.2025	74,49 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
DKK	33.018,59	USD	4.982,39	15.07.2025	185,20 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
DKK	16.930,59	CHF	2.130,35	15.07.2025	-12,29 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	71.178,86	USD	79.701,25	15.07.2025	3.342,63 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.419,34	CHF	5.072,78	15.07.2025	-14,06 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	11.247,64	CHF	10.506,49	15.07.2025	-5,74 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	77.836,24	USD	88.922,69	15.07.2025	2.149,99 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	81.579,81	USD	93.184,70	15.07.2025	2.265,98 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	36.291,97	CHF	34.051,23	15.07.2025	-179,80 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	136.418,26	CHF	127.117,27	15.07.2025	264,10 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	72.229,24	USD	81.732,48	15.07.2025	2.663,51 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.069,54	CHF	4.743,20	15.07.2025	-10,84 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	151.704,06	CHF	142.337,55	15.07.2025	-751,59 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	12.803,51	CHF	11.986,68	15.07.2025	-35,27 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	69.515,83	USD	79.147,04	15.07.2025	2.150,30 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.483,08	USD	1.688,56	15.07.2025	45,87 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	284.064,58	USD	329.921,69	15.07.2025	3.248,80 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	182.145,28	CHF	170.899,27	15.07.2025	-902,41 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	153.613,38	CHF	143.383,70	15.07.2025	36,60 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	936,43	CHF	1.038,44	15.07.2025	-19,92 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	14.433,42	USD	19.214,95	15.07.2025	481,46 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	883,61	CHF	982,79	15.07.2025	-21,93 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	1.913,40	CHF	2.113,71	15.07.2025	-32,03 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	5.832,13	CHF	6.470,61	15.07.2025	-127,48 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	2.145,40	CHF	2.380,57	15.07.2025	-47,22 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	22.842,08	CHF	25.317,45	15.07.2025	-472,21 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	15.397,53	CHF	17.066,14	15.07.2025	-318,30 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	164.753,00	CHF	943,23	15.07.2025	-38,02 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	2.028.378,00	USD	14.299,55	15.07.2025	-201,29 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	342.111,00	CHF	1.966,75	15.07.2025	-87,64 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	1.905.982,00	CHF	10.780,30	15.07.2025	-298,87 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	369.834,00	CHF	2.100,99	15.07.2025	-67,84 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	3.189.513,00	USD	22.212,83	15.07.2025	-84,78 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	3.950.947,00	CHF	22.237,00	15.07.2025	-502,11 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	1.119.521,00	CHF	6.420,78	15.07.2025	-270,53 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	495.527,96	GBP	375.283,97	15.07.2025	-15.994,81 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	7.711,32	DKK	50.744,10	15.07.2025	-238,48 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	415.477,86	JPY	61.161.800,00	15.07.2025	-7.283,50 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	14.618,20	CHF	11.977,76	15.07.2025	-386,41 *	CACEIS Bank, Lux. 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	8.945,96	DKK	59.539,92	15.07.2025	-366,64 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	22.964,99	CAD	32.019,76	15.07.2025	-439,70 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	152.734,36	DKK	1.021.136,14	15.07.2025	-6.877,62 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	17.849,77	DKK	118.591,68	15.07.2025	-703,71 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	209.610,86	EUR	187.074,23	15.07.2025	-8.667,75 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	9.098,86	CHF	7.430,31	15.07.2025	-213,70 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	16.468,78	JPY	2.378.216,00	15.07.2025	-16,67 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	10.406,87	JPY	1.501.897,00	15.07.2025	-5,02 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	11.849,71	GBP	8.752,89	15.07.2025	-124,02 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	14.076,62	CAD	19.210,67	15.07.2025	-9,69 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	2.245.606,13	EUR	2.013.265,25	15.07.2025	-101.966,13 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	97.659,66	CHF	81.393,17	15.07.2025	-4.051,44 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	4.304,53	DKK	27.905,50	15.07.2025	-76,78 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	13.823,02	CHF	11.367,21	15.07.2025	-409,27 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	6.106,62	DKK	39.588,15	15.07.2025	-108,93 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	59.978,97	EUR	52.131,87	15.07.2025	-1.080,66 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	480.389,00	EUR	414.021,37	15.07.2025	-5.134,36 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	15.017,09	CHF	12.403,47	15.07.2025	-502,76 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	86.375,40	EUR	75.670,39	15.07.2025	-2.152,32 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	30.885,43	CHF	25.510,04	15.07.2025	-1.034,04 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	19.359,05	GBP	14.481,15	15.07.2025	-414,42 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	33.960,59	CHF	27.846,54	15.07.2025	-919,24 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	92.509,16	EUR	82.934,16	15.07.2025	-4.196,99 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	182.445,76	EUR	160.953,62	15.07.2025	-5.666,61 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	376.932,07	CHF	315.644,05	15.07.2025	-17.237,10 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	46.605,79	JPY	6.844.340,00	15.07.2025	-720,18 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	23.671,05	CHF	19.775,65	15.07.2025	-1.032,64 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	671.007,95	CAD	936.272,16	15.07.2025	-13.281,31 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	5.371,62	CHF	3.132,28	15.07.2025	-2,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	2.860,36	USD	2.097,98	15.07.2025	-0,29 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	5.959,64	CHF	3.499,11	15.07.2025	-27,85 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	3.025,60	CHF	1.770,01	15.07.2025	-7,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CAD	3.202,05	USD	2.339,95	15.07.2025	7,03 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	1.913,00	JPY	346.056,00	15.07.2025	6,84 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	30.781,92	JPY	5.581.280,00	15.07.2025	33,81 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	25.062,23	USD	31.175,30	15.07.2025	308,78 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	11.662,77	EUR	12.470,22	15.07.2025	21,65 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	11.459,53	USD	14.360,82	15.07.2025	50,77 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	27.374,40	JPY	4.963.439,00	15.07.2025	30,06 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.164,55	GBP	1.976,85	15.07.2025	12,50 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	20.376,90	JPY	3.680.669,00	15.07.2025	104,98 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	159.456,04	EUR	170.495,63	15.07.2025	296,11 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	13.586,98	JPY	2.457.849,00	15.07.2025	48,53 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	1.019,31	USD	1.282,99	15.07.2025	-0,27 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	15.402,40	CAD	26.438,39	15.07.2025	-5,43 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	139.088,21	EUR	148.617,57	15.07.2025	358,40 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	22.003,62	CAD	37.769,47	15.07.2025	-7,77 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	1.179,48	USD	1.468,52	15.07.2025	13,38 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.531,46	CAD	4.321,40	15.07.2025	14,02 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	155.350,23	EUR	166.105,57	15.07.2025	288,48 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
DKK	8.631,85	CHF	1.081,60	15.07.2025	-1,42 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
DKK	7.699,41	CHF	964,02	15.07.2025	-0,46 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	91.492,50	CHF	86.065,35	15.07.2025	-690,65 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	82.505,29	USD	96.006,04	15.07.2025	788,76 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	17.112,62	CHF	15.994,98	15.07.2025	-19,41 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	8.278,22	USD	9.727,20	15.07.2025	-1,25 *	CACEIS Bank, Lux. 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	8.661,39	CHF	8.111,22	15.07.2025	-26,44 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	15.546,12	CHF	14.520,28	15.07.2025	-6,38 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	9.194,43	USD	10.695,91	15.07.2025	90,50 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	131.867,45	CHF	124.045,34	15.07.2025	-995,42 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	1.297,89	USD	1.779,01	15.07.2025	-0,28 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	1.384,42	CHF	1.516,18	15.07.2025	-9,06 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	1.462,75	USD	1.993,04	15.07.2025	9,85 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	2.722,46	CHF	2.980,56	15.07.2025	-16,76 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	2.437,38	CHF	2.655,78	15.07.2025	-1,43 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	252.111,00	USD	1.746,09	15.07.2025	1,55 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	466.359,00	CHF	2.570,48	15.07.2025	-1,12 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	248.334,00	USD	1.721,93	15.07.2025	-0,18 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	469.229,00	CHF	2.611,14	15.07.2025	-27,72 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	259.463,00	CHF	1.431,91	15.07.2025	-2,56 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	21.845,14	CHF	17.439,74	15.07.2025	-85,56 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	39.279,48	JPY	5.682.875,00	15.07.2025	-102,40 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	42.516,60	CHF	34.162,39	15.07.2025	-401,88 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	38.564,57	CHF	30.656,90	15.07.2025	-11,34 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					520.684,97	

JSS Bond - USD High Yield

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	632.051,14	USD	755.070,20	15.07.2025	40.222,06 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	958.907,17	USD	1.145.543,74	15.07.2025	61.022,31 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	62.640,78	USD	70.205,84	15.07.2025	3.388,13 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.035.527,51	USD	1.155.421,92	15.07.2025	61.174,98 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.254.406,11	USD	4.746.985,50	15.07.2025	251.333,95 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.216,83	USD	4.747,40	15.07.2025	206,77 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.701.443,16	USD	1.898.437,95	15.07.2025	100.514,72 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	56.299,65	USD	63.374,94	15.07.2025	2.769,11 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	37.709,58	USD	42.263,72	15.07.2025	2.039,65 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	923,52	USD	1.148,56	15.07.2025	13,58 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
BRL	28.894.179,44	USD	5.007.652,41	15.07.2025	270.780,37 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
BRL	1.004.853,50	USD	180.183,31	15.07.2025	3.366,04 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
BRL	2.790.810,00	USD	488.536,47	15.07.2025	21.277,79 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
BRL	915.187,98	USD	160.371,55	15.07.2025	6.810,89 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	63.757,44	BRL	351.484,80	15.07.2025	-443,48 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	34.702,95	BRL	194.334,00	15.07.2025	-795,09 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					823.681,78	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Bond - Total Return Global

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
AUD	6.000.000,00	USD	3.905.640,00	02.07.2025	26.526,49	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	2.010.100,33	USD	2.355.530,04	02.07.2025	4.026,23 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	12.856.000,00	AUD	20.000.000,00	02.07.2025	-251.221,62	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	26.138.656,50	AUD	43.250.000,00	02.07.2025	-2.205.710,25	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	37.367.205,00	AUD	57.000.000,00	02.10.2025	-60.093,28	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	23.367.509,55	USD	28.814.768,68	09.09.2025	789.501,34 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	11.224.137,87	USD	13.840.624,98	09.09.2025	379.221,92 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	9.119.426,35	USD	11.245.278,84	09.09.2025	308.111,54 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2.722.957,22	USD	3.357.712,65	09.09.2025	91.998,60 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	491.563,50	USD	606.153,11	09.09.2025	16.608,10 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2.231,76	USD	2.756,14	09.09.2025	71,31 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	973,83	USD	1.196,50	09.09.2025	37,21 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	97.526,00	USD	121.593,33	09.09.2025	1.973,67 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	44.365,00	USD	54.743,42	09.09.2025	1.462,86 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	11.591.050,32	USD	13.329.058,77	09.09.2025	339.218,27 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	3.734.297,57	USD	4.294.233,08	09.09.2025	109.286,21 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	8.558.470,16	USD	9.841.761,41	09.09.2025	250.468,19 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	3.211.037,07	USD	3.692.512,81	09.09.2025	93.972,71 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	642.902,00	USD	739.301,30	09.09.2025	18.814,87 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.659.862,10	USD	1.908.748,46	09.09.2025	48.576,75 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	463.442,71	USD	628.014,46	09.09.2025	7.340,96 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	168.206,27	EUR	144.075,00	09.09.2025	-1.688,34 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.365.626,78	EUR	2.010.100,33	09.09.2025	-4.702,69 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	158.995,81	EUR	136.434,23	09.09.2025	-1.888,73 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	60.710,84	CHF	48.865,00	09.09.2025	-1.200,07 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	8.009,87	CHF	6.495,63	09.09.2025	-219,43 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.873.692,47	CHF	2.312.980,47	09.09.2025	-56.804,27 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	918.808,57	CHF	745.332,00	09.09.2025	-25.449,35 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.675,45	CHF	3.730,80	09.09.2025	-51,74 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	34.477,53	EUR	29.756,90	09.09.2025	-612,09 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.145,35	CHF	929,10	09.09.2025	-31,72 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	3.000.000,00	USD	3.989.634,00	16.07.2025	121.698,30	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	14.922.600,00	GBP	11.400.000,00	16.07.2025	-700.419,48	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	8.756.397,56	PLN	32.500.000,00	17.09.2025	-221.137,23	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	19.542.522,71	NOK	193.000.000,00	22.09.2025	460.979,87	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	23.764.972,00	EUR	21.700.000,00	17.07.2025	-1.732.800,09	BANK J. SAFRA SARASIN AG
					-2.194.134,98	

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
BRL	9.384.969,95	USD	1.626.509,85	15.07.2025	87.950,78 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	398.999,73	USD	72.473,33	15.07.2025	406,18 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	450.749,27	USD	78.986,35	15.07.2025	3.354,51 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	298.552,68	USD	52.262,20	15.07.2025	2.276,23 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	354.517,44	USD	62.344,96	15.07.2025	2.416,00 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	15.182,07	USD	2.753,95	15.07.2025	19,15 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
BRL	394.660,00	USD	69.085,96	15.07.2025	3.008,98 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	57.100,73	BRL	327.115,18	15.07.2025	-2.655,90 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	155.408,75	BRL	856.744,20	15.07.2025	-1.080,98 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					95.694,95	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in CHF)	Gegenpartei
USD	1.858.408,27	CHF	1.556.236,66	15.07.2025	-79.405,68 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	60.196,43	CHF	50.293,70	15.07.2025	-2.457,09 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	64.151,72	CHF	52.602,24	15.07.2025	-1.622,46 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	68.837,70	CHF	54.722,53	15.07.2025	-18,92 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-83.504,15	

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	127.044,51	USD	154.996,79	15.07.2025	4.865,01 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	403.354,70	USD	499.313,83	15.07.2025	8.244,50 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	150.791,77	USD	180.559,52	15.07.2025	9.178,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	9.838.365,53	USD	11.780.017,52	15.07.2025	599.365,95 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	4.315.548,66	USD	5.167.244,36	15.07.2025	262.908,81 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	77.495,00	USD	94.528,12	15.07.2025	2.984,84 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.693,53	USD	1.939,51	15.07.2025	50,15 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.212,14	USD	2.533,22	15.07.2025	65,73 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	103.065,00	USD	117.269,46	15.07.2025	3.817,19 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	613.726,70	USD	705.001,98	15.07.2025	16.039,22 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	99.111,53	USD	113.497,17	15.07.2025	2.944,72 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	8.343,92	USD	9.555,84	15.07.2025	247,07 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	300,21	USD	341,66	15.07.2025	11,04 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	665.192,86	USD	748.888,76	15.07.2025	32.617,83 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	146.072,91	USD	169.653,75	15.07.2025	1.961,05 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	16.728,36	USD	19.287,28	15.07.2025	366,15 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	33.999,82	USD	38.452,61	15.07.2025	1.492,32 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.998,15	USD	6.800,38	15.07.2025	246,59 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	10.000,00	USD	11.528,19	15.07.2025	220,38 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.127.483,35	USD	4.625.950,85	15.07.2025	223.252,49 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	200.130,40	USD	226.877,03	15.07.2025	8.247,60 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	248.278,20	USD	280.756,71	15.07.2025	10.934,71 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	131.000,00	USD	149.547,37	15.07.2025	4.358,92 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	254.486,00	USD	285.219,74	15.07.2025	13.764,96 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	9.874,70	USD	11.115,67	15.07.2025	485,69 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.730,26	USD	1.975,41	15.07.2025	57,40 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	18.123.573,93	USD	20.312.319,89	15.07.2025	980.290,59 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	25.000,00	USD	28.449,08	15.07.2025	922,35 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	674.193,24	USD	772.117,11	15.07.2025	19.963,64 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	9.383,40	USD	10.676,62	15.07.2025	347,53 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	15.053,90	USD	17.128,63	15.07.2025	557,55 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	144.390,27	USD	193.925,08	15.07.2025	3.952,85 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	84.557,62	USD	114.425,74	15.07.2025	1.455,25 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	32.360,04	USD	43.798,60	15.07.2025	548,83 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	92.924,34	USD	126.216,81	15.07.2025	1.130,25 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	124.138,50	USD	165.263,35	15.07.2025	4.860,79 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	105.292,50	USD	141.866,90	15.07.2025	2.429,96 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	47.863,00	USD	64.999,15	15.07.2025	594,13 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	7.187,40	USD	9.669,44	15.07.2025	180,45 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	59.681,35	USD	80.427,18	15.07.2025	1.362,42 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	269.831,13	USD	367.001,64	15.07.2025	2.785,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	51.431,27	USD	68.781,97	15.07.2025	1.701,40 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	6.341.399,43	USD	8.411.967,81	15.07.2025	278.527,84 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	3.185.018,16	USD	4.224.977,55	15.07.2025	139.892,82 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	9.195,03	USD	12.238,88	15.07.2025	362,34 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	163.433,75	USD	221.151,03	15.07.2025	2.824,81 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	5.207.211,16	USD	6.907.448,92	15.07.2025	228.711,86 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	7.180,12	USD	9.714,01	15.07.2025	125,90 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	57.359,50	USD	76.695,79	15.07.2025	1.911,86 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	119.148,70	USD	159.338,63	15.07.2025	3.947,29 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	61.909,98	USD	82.808,25	15.07.2025	2.035,55 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	595,23	USD	805,13	15.07.2025	10,60 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	173.524,44	USD	233.491,36	15.07.2025	4.313,15 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	654.414,47	EUR	570.839,06	15.07.2025	-16.239,88 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	903,47	GBP	664,39	15.07.2025	-7,04 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.166,05	EUR	1.017,00	15.07.2025	-28,78 *	CACEIS Bank, Lux. 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
CHF	234,38	USD	291,49	15.07.2025	3,45 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	753.480,00	USD	885.252,35	15.07.2025	-20,98 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	140.000,00	USD	162.892,10	15.07.2025	1.587,90 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	372.357,60	USD	433.130,46	15.07.2025	4.336,53 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	969.250,00	USD	1.127.746,61	15.07.2025	10.983,69 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	93,07	USD	126,80	15.07.2025	0,75 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	105,22	USD	143,36	15.07.2025	0,84 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	32.930,73	USD	44.866,74	15.07.2025	262,79 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	7.914,66	USD	10.783,31	15.07.2025	63,24 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	764.821,88	EUR	657.427,77	15.07.2025	-7.554,96 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	3.567,24	EUR	3.067,22	15.07.2025	-36,28 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	81.985,72	EUR	69.795,57	15.07.2025	-14,05 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	295,46	GBP	216,86	15.07.2025	-1,73 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	13.601,56	EUR	11.690,56	15.07.2025	-133,05 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	212.345,27	GBP	155.891,73	15.07.2025	-1.294,63 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	256.538,05	GBP	188.335,54	15.07.2025	-1.564,08 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	5.382,62	EUR	4.626,37	15.07.2025	-52,65 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	27.000,00	USD	30.492,99	15.07.2025	1.228,15 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	241.000,00	USD	272.526,42	15.07.2025	10.614,15 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					2.896.609,17	

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 2025 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Anleihetermingeschäfte					
120,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/25	USD	24.398.640,00	55.428,75	BANK SARASIN & CO LTD
30,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/25	USD	3.046.650,00	27.070,31	BANK SARASIN & CO LTD
				82.499,06	

JSS Sustainable Bond - Euro Broad

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Anleihetermingeschäfte					
(35,00)	EURO BOBL FUTURE 09/25	EUR	4.354.160,00	336,32	BANK SARASIN & CO LTD
20,00	EURO BTP FUTURE -EUX 09/25	EUR	2.662.000,00	1.990,00	BANK SARASIN & CO LTD
(100,00)	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	13.275.300,00	15.991,32	BANK SARASIN & CO LTD
(50,00)	EURO BUXL FUTURE 09/25	EUR	6.174.480,00	68.110,98	BANK SARASIN & CO LTD
45,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/25	EUR	5.820.480,00	-28.031,06	BANK SARASIN & CO LTD
101,00	EURO SCHATZ 09/25	EUR	10.832.250,00	330,79	BANK SARASIN & CO LTD
Zinstermingeschäfte					
1,00	3MO EURO EURIBOR 12/25	EUR	2.500,00	-303,38	BANK SARASIN & CO LTD
				58.424,97	

JSS Sustainable Bond - EUR Corporates

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Anleihetermingeschäfte					
11,00	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	1.431.650,00	-5.528,39	BANK SARASIN & CO LTD
				-5.528,39	

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Anleihetermingeschäfte					
75,00	US 10 YEARS NOTE 09/25	USD	6.449.674,15	19.966,35	BANK SARASIN & CO LTD
				19.966,35	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

JSS Sustainable Bond - Total Return Global

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Anleihetermingeschäfte					
1,00	AUSTR 10YR BOND 09/25	AUD	65.802,18	115,26	BANK SARASIN & CO LTD
250,00	EURO BOBL FUTURE 09/25	EUR	29.647.342,53	-79.234,88	BANK SARASIN & CO LTD
20,00	EURO BUND FUTURE 09/25	EUR	2.353.029,28	-10.799,42	BANK SARASIN & CO LTD
11,00	JPN 10 YEARS BOND 09/25	JPY	7.118.758,52	12.946,10	BANK SARASIN & CO LTD
40,00	LONG GILT FUT 09/25	GBP	4.975.501,49	107.238,86	BANK SARASIN & CO LTD
80,00	US 10 YEARS NOTE 09/25	USD	8.075.680,00	147.500,00	BANK SARASIN & CO LTD
				177.765,92	

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

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps ("CDS")

Zum 30. Juni 2025 lauten die offenen Positionen zu "Credit Default Swaps" wie folgt:

JSS Sustainable Bond - Global Short-term

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Spread	Nicht realisierter (in USD)
CDS Single Name							
STATE OF QATAR REG-S 00-30 15/06S	9.75 BANK J. SAFRA SARASIN AG	35.000.000	20.06.2030	USD	Buy	1,00	-1.042.812,40
							-1.042.812,40

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Interest Rate Swaps ("IRS")

Zum 30. Juni 2025 standen folgende IRS offen:

JSS Sustainable Bond – Euro Broad

Nennwert	Währung	Fälligkeit	Teilfonds gezahlt	Teilfonds erhalten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust : (EUR)
2.000.000,00	EUR	05/09/2030	2,10	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	-839,38
3.000.000,00	EUR	05/09/2030	2,11	EUR SHORT TERM RATECOMPOUNDED	-1.858,07
3.000.000,00	EUR	05/09/2035	2,49	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	-6.099,31
10.000.000,00	EUR	05/09/2030	2,13	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	30.348,52
500.000,00	EUR	06/06/2070	2,36	EUR EURIBOR 6 MONTHS	39.381,55
10.000.000,00	EUR	07/05/2027	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	1,65	-7.893,84
10.000.000,00	EUR	07/05/2027	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	1,66	-6.844,07
5.000.000,00	EUR	13/05/2027	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	1,71	-1.549,67
7.500.000,00	EUR	07/05/2027	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	1,67	-4.860,80
10.000.000,00	EUR	13/05/2027	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	1,71	-2.501,00
10.000.000,00	EUR	13/05/2027	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	1,71	-2.746,23
500.000,00	EUR	05/09/2075	2,42	EUR EURIBOR 6 MONTHS	35.403,57
1.000.000,00	EUR	05/09/2075	2,60	EUR EURIBOR 6 MONTHS	21.509,73
2.000.000,00	EUR	05/09/2040	EUR SHORT TERM RATE COMPOUNDED	2,66	-1.595,82
500.000,00	EUR	05/09/2075	2,57	EUR EURIBOR 6 MONTHS	15.924,67
					105.779,86

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

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:

Teilfonds	Auflegungsdatum
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG	30.09.2014
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets	05.06.1996
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Global Dividend	29.10.2010
JSS Investmentfonds - JSS Sustainable 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 Sustainable 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 Sustainable 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 Sustainable 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 Sustainable Bond - Total Return Global	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 Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency	19.06.2019
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

JSS Investmentfonds - JSS Commodity – Transition Enhanced wurde am 29.10.2024 gestartet.

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Erstellung der Finanzberichte

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

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

2.2 - 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.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.4 - Realisierte Nettogewinn/(-verluste) aus Wertpapierverkäufen

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

2.5 - Umrechnung von Fremdwährungen

Die Anlagen ebenso wie andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden zum Wechselkurs vom 30.06.2025 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. Juni 2025 in EUR verwendeten Wechselkurse lauten wie folgt:

1 EUR = 1,397,49885	ARS	1 EUR = 1,79115	AUD	1 EUR = 6,4067	BRL
1 EUR = 1,60175	CAD	1 EUR = 0,93435	CHF	1 EUR = 8,41125	CNY
1 EUR = 4,795,17765	COP	1 EUR = 24,718	CZK	1 EUR = 7,4608	DKK
1 EUR = 0,8566	GBP	1 EUR = 9,2147	HKD	1 EUR = 399,70	HUF
1 EUR = 3,9529	ILS	1 EUR = 100,66935	INR	1 EUR = 169,55675	JPY
1 EUR = 1,584,228	KRW	1 EUR = 22,1764	MXN	1 EUR = 2,2037	NLG
1 EUR = 11,87905	NOK	1 EUR = 1,9337	NZD	1 EUR = 4,242	PLN
1 EUR = 91,7951	RUB	1 EUR = 11,18725	SEK	1 EUR = 1,4951	SGD
1 EUR = 38,1604	THB	1 EUR = 34,29055	TWD	1 EUR = 1,17385	USD
1 EUR = 20,8608	ZAR				

2.6 - Kombierter 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 30.06.2024 verwendet wurde, wird als Neubewertungsdifferenz in der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Die konsolidierten Zahlen wurden nicht um Überkreuzinvestitionen von Teilfonds bereinigt. Per 30.06.2025 beliefen sich die Teilfonds-Überkreuzinvestitionen des Teilfonds JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities auf insgesamt 11.202.439,22 EUR. Somit liegt der konsolidierte NIW zum Ende des Jahres ohne Überkreuzinvestitionen insgesamt bei 4.439.147.979,24 EUR.

Teilfonds	Kreuzinvestitionen	Betrag (in EUR)
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities	JSS Sustainable Equity Systematic Emerging Markets I USD Acc	11.202.439,22
		11.202.439,22

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“.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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 Terminkontrakten 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-Kontrakten 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.

3 - Verwaltungsvergütung

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):

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Verwaltungsvergütung

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

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Verwaltungsvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Equity - Global Dividend	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C EUR acc- LU0950588763	LU0950588763	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C EUR dist- LU1732170649	LU1732170649	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C GBP acc- LU1354468743	LU1354468743	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C H1 GBP dist- LU2592797984	LU2592797984	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C USD acc- LU1111702822	LU1111702822	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C USD dist- LU2076226567	LU2076226567	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -E USD acc- LU2076227615	LU2076227615	1,30%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -E USD dist- LU2076227532	LU2076227532	1,30%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -I USD acc- LU1111703044	LU1111703044	0,65%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend - I10 EUR acc- LU2569393635	LU2569393635	0,60%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P EUR acc- LU0533812276	LU0533812276	1,50%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P EUR dist- LU0375216479	LU0375216479	1,50%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P USD acc- LU1096892549	LU1096892549	1,50%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P USD dist- LU1732170565	LU1732170565	1,50%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -S EUR acc- LU1842717297	LU1842717297	0,75%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -S EUR dist- LU1842717370	LU1842717370	0,75%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y EUR dist- LU2076227706	LU2076227706	0,60%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y USD acc- LU2076228001	LU2076228001	0,60%
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y USD dist- LU2076227961	LU2076227961	0,60%
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)	JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR acc- LU0950589068	LU0950589068	1,00%
	JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR dist- LU1732171027	LU1732171027	1,00%
	JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR acc- LU2427701961	LU2427701961	1,50%
	JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR dist- LU0058893917	LU0058893917	1,50%
	JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -S EUR acc- LU1842716646	LU1842716646	0,75%
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - I EUR dis- LU1210451412	LU1210451412	0,50%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C CHF acc hedged- LU1111708860	LU1111708860	0,90%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C EUR acc- LU1111708787	LU1111708787	0,90%

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Verwaltungsvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C GBP acc hedged- LU1111709082	LU1111709082	0,90%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C USD acc hedged- LU1111708944	LU1111708944	0,90%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I CHF acc hedged- LU1111709322	LU1111709322	0,50%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR acc- LU1111709249	LU1111709249	0,50%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD acc hedged- LU1111709595	LU1111709595	0,50%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD dist hedged- LU1244595754	LU1244595754	0,50%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - I10 CHF acc hedged- LU2075973177	LU2075973177	0,45%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - I10 EUR acc- LU2075973334	LU2075973334	0,45%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - I10 EUR dist- LU2075973417	LU2075973417	0,45%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I3 CHF acc hedged- LU2075972286	LU2075972286	0,50%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - I30 CHF acc hedged- LU1629314078	LU1629314078	0,40%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - I30 EUR acc- LU1629313856	LU1629313856	0,40%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - IZ10 CHF acc hedged- LU2075976600	LU2075976600	0,45%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - IZ10 GBP acc hedged- LU2075977327	LU2075977327	0,45%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - IZ3 CHF acc hedged- LU2075975206	LU2075975206	0,50%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - IZ3 EUR acc- LU2075975461	LU2075975461	0,50%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond - IZ3 EUR dist- LU2075975545	LU2075975545	0,50%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P CHF acc hedged- LU1111708431	LU1111708431	1,00%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR acc- LU1111708357	LU1111708357	1,00%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR dist- LU1210451099	LU1210451099	1,00%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD acc hedged- LU1111708514	LU1111708514	1,00%
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD dist hedged- LU1244595242	LU1244595242	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Thematic	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C CHF acc- LU2076229074	LU2076229074	1,25%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR acc- LU0950589498	LU0950589498	1,25%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR dist- LU1732171373	LU1732171373	1,25%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C GBP acc- LU2076229405	LU2076229405	1,25%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C USD acc- LU1111703127	LU1111703127	1,25%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD (BRL hedged) acc- LU2833322840	LU2833322840	0,75%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD acc- LU2833322923	LU2833322923	0,75%

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Verwaltungsvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Equity - Global Thematic	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I EUR acc- LU0405184523	LU0405184523	1,15%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD acc- LU1111703390	LU1111703390	1,15%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD dist- LU1991390706	LU1991390706	1,15%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 CHF acc- LU2008796604	LU2008796604	0,65%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 EUR acc- LU2008796273	LU2008796273	0,65%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I30 EUR acc- LU2427697839	LU2427697839	0,60%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M CHF acc- LU2499280977	LU2499280977	0,12%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR acc- LU0480508919	LU0480508919	1,75%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR dist- LU0229773345	LU0229773345	1,75%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P SGD acc- LU2361429579	LU2361429579	1,75%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD acc- LU1111703473	LU1111703473	1,75%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD dist- LU1732171290	LU1732171290	1,75%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -S EUR dist- LU2076230833	LU2076230833	0,75%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y EUR acc- LU1205684001	LU1205684001	0,60%
	JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y USD dist- LU2161043588	LU2161043588	0,60%
JSS Sustainable Bond - Global Short-term	JSS Sustainable Bond - Global Short-term - C CHF acc hedged- LU1073945245	LU1073945245	0,70%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term - C EUR acc hedged- LU1073945328	LU1073945328	0,70%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term - C EUR dist hedged- LU1244596133	LU1244596133	0,70%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term - C USD acc- LU1073945161	LU1073945161	0,70%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term - C USD dist- LU1210452063	LU1210452063	0,70%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term -I USD acc- LU1073945591	LU1073945591	0,50%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term - M CHF acc hedged- LU1073945831	LU1073945831	0,12%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P CHF acc hedged- LU1073944941	LU1073944941	0,80%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P EUR acc hedged- LU1073945088	LU1073945088	0,80%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P USD acc- LU1073944867	LU1073944867	0,80%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P USD dist- LU1210451842	LU1210451842	0,80%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y CHF acc hedged- LU1201473581	LU1201473581	0,40%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y EUR acc hedged- LU1201473664	LU1201473664	0,40%
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y USD dist- LU1210452659	LU1210452659	0,40%

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Verwaltungsvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Bond CHF	JSS Sustainable Bond CHF -C CHF acc- LU0950591809	LU0950591809	0,45%
	JSS Sustainable Bond CHF -I CHF acc- LU2668234284	LU2668234284	0,35%
	JSS Sustainable Bond CHF -M CHF acc- LU0950591981	LU0950591981	0,10%
	JSS Sustainable Bond CHF -P CHF dist- LU0121751324	LU0121751324	0,70%
JSS Sustainable Bond - Euro Broad	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C CHF acc hedged- LU2076224786	LU2076224786	0,45%
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR acc- LU0950592104	LU0950592104	0,45%
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR dist- LU1732171969	LU1732171969	0,45%
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I EUR acc- LU2076225163	LU2076225163	0,35%
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I10 EUR acc- LU2794641170	LU2794641170	0,30%
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I30 EUR acc- LU2783792133	LU2783792133	0,25%
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P CHF dist hedged- LU2076224273	LU2076224273	0,70%
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR acc- LU2076223622	LU2076223622	0,70%
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR dist- LU0158938935	LU0158938935	0,70%
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y CHF acc hedged- LU2076226054	LU2076226054	0,25%
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR acc- LU1752454568	LU1752454568	0,25%
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR dist- LU1752454485	LU1752454485	0,25%
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR acc- LU0950591718	LU0950591718	0,50%
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR dist- LU1732172009	LU1732172009	0,50%
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -I EUR acc- LU0734492860	LU0734492860	0,40%
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -M EUR acc- LU0776582891	LU0776582891	0,10%
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -P EUR dist- LU0045164786	LU0045164786	0,75%
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y CHF dist hedged- LU2312587103	LU2312587103	0,35%
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y EUR acc- LU1205683706	LU1205683706	0,35%
JSS Sustainable Equity - Europe	JSS Sustainable Equity - Europe -C EUR acc- LU0950592369	LU0950592369	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Europe -I EUR acc- LU1111704018	LU1111704018	0,60%
	JSS Sustainable Equity - Europe -P EUR acc- LU0484532444	LU0484532444	1,35%
	JSS Sustainable Equity - Europe -P EUR dist- LU0058891119	LU0058891119	1,35%
	JSS Sustainable Equity - Europe -P USD acc- LU1096900078	LU1096900078	1,35%
	JSS Sustainable Equity - Europe -Y EUR acc- LU1205683888	LU1205683888	0,40%

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Verwaltungsvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C CHF acc- LU2273127774	LU2273127774	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C EUR acc- LU0950592443	LU0950592443	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C USD acc- LU1111704364	LU1111704364	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I EUR acc- LU1111704521	LU1111704521	0,80%
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M CHF acc- LU2499280894	LU2499280894	0,12%
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M EUR acc- LU0749004452	LU0749004452	0,12%
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P EUR dist- LU0097427784	LU0097427784	1,50%
	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P USD acc- LU1111704448	LU1111704448	1,50%
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR acc- LU0950592872	LU0950592872	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR dist- LU1991392827	LU1991392827	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -I EUR acc- LU0950592955	LU0950592955	0,90%
	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR acc- LU0288928376	LU0288928376	1,50%
	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR dist- LU1991392074	LU1991392074	1,50%
	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P USD acc- LU1111705098	LU1111705098	1,50%
JSS Sustainable Equity - USA	JSS Sustainable Equity - USA -C USD acc- LU0950593094	LU0950593094	1,00%
	JSS Sustainable Equity - USA -I USD dist- LU2076232961	LU2076232961	0,70%
	JSS Sustainable Equity - USA -I10 USD acc- LU2427700138	LU2427700138	0,60%
	JSS Sustainable Equity - USA -P USD acc- LU0526864581	LU0526864581	1,40%
	JSS Sustainable Equity - USA -P USD dist- LU2076232706	LU2076232706	1,40%
	JSS Sustainable Equity - USA -Y USD acc- LU1629314664	LU1629314664	0,40%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 acc- LU1111702152	LU1111702152	1,00%
	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 dist- LU2273130307	LU2273130307	1,00%
	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C EUR acc- LU0950593177	LU0950593177	1,00%
	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C USD H2 dist- LU2273130489	LU2273130489	1,00%
	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I EUR acc- LU1842720168	LU1842720168	0,75%
	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I H2 CHF dist- LU2273130562	LU2273130562	0,75%
	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 acc- LU1111702079	LU1111702079	1,50%

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Verwaltungsvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 dist- LU2273130133	LU2273130133	1,50%
	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P EUR dist- LU0058892943	LU0058892943	1,50%
	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P USD H2 acc- LU1842719665	LU1842719665	1,50%
JSS Sustainable Equity - Green Planet	JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF H1 acc- LU1111702236	LU1111702236	1,35%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR acc- LU0950593250	LU0950593250	1,35%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR dist- LU1732172694	LU1732172694	1,35%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD acc- LU1111705684	LU1111705684	1,35%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD dist- LU1732172777	LU1732172777	1,35%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -I CHF acc- LU1965939850	LU1965939850	0,80%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR acc- LU0333595519	LU0333595519	0,80%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR dist- LU1732172850	LU1732172850	0,80%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -I10 EUR acc- LU2427703074	LU2427703074	0,70%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -I50 EUR acc- LU2832964154	LU2832964154	0,50%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF H1 acc - LU1111702319	LU1111702319	1,75%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR acc- LU0707700596	LU0707700596	1,75%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR dist- LU0333595436	LU0333595436	1,75%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P GBP dist- LU1545800341	LU1545800341	1,75%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD H1 acc- LU1120832198	LU1120832198	1,75%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD dist- LU0950593417	LU0950593417	1,75%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -S EUR dist- LU1842716729	LU1842716729	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y EUR acc- LU1205684183	LU1205684183	0,60%
JSS Bond - USD High Yield	JSS Bond - USD High Yield -C EUR acc hedged- LU1184841341	LU1184841341	1,10%
	JSS Bond - USD High Yield -C USD acc- LU1184840962	LU1184840962	1,10%
	JSS Bond - USD High Yield -C USD dist- LU1210450109	LU1210450109	1,10%
	JSS Bond - USD High Yield -F USD (BRL hedged) acc- LU2833323061	LU2833323061	0,70%
	JSS Bond - USD High Yield -I USD acc- LU1184841770	LU1184841770	0,90%
	JSS Bond - USD High Yield -I USD dist- LU1210450018	LU1210450018	0,90%
	JSS Bond - USD High Yield -P CHF acc hedged- LU1184840293	LU1184840293	1,40%
	JSS Bond - USD High Yield -P CHF dist hedged- LU1184840459	LU1184840459	1,40%

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Verwaltungsvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Bond - USD High Yield	JSS Bond - USD High Yield -P EUR acc hedged- LU1184840533	LU1184840533	1,40%
	JSS Bond - USD High Yield -P EUR dist hedged- LU1184840707	LU1184840707	1,40%
	JSS Bond - USD High Yield -P USD acc- LU1184840020	LU1184840020	1,40%
	JSS Bond - USD High Yield -P USD dist- LU1210449945	LU1210449945	1,40%
JSS Sustainable Bond - Total Return Global	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C CHF acc hedged- LU1332517405	LU1332517405	0,65%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C EUR acc hedged- LU1332517660	LU1332517660	0,65%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C USD acc- LU1332517231	LU1332517231	0,65%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C USD dist- LU1332517314	LU1332517314	0,65%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I CHF acc hedged- LU1332518122	LU1332518122	0,50%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I EUR acc hedged- LU1332518478	LU1332518478	0,50%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I EUR dist hedged- LU1332518551	LU1332518551	0,50%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I USD acc- LU1332517827	LU1332517827	0,50%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I USD dist- LU1332518049	LU1332518049	0,50%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -M CHF acc hedged- LU1332518635	LU1332518635	0,12%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P CHF acc hedged- LU1332516852	LU1332516852	1,00%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P EUR acc hedged- LU1332517074	LU1332517074	1,00%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P EUR dist hedged- LU1332517157	LU1332517157	1,00%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P USD acc- LU1332516696	LU1332516696	1,00%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P USD dist- LU1332516779	LU1332516779	1,00%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y CHF acc hedged- LU1405747244	LU1405747244	0,35%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y EUR acc hedged- LU1405747327	LU1405747327	0,35%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y GBP dist hedged- LU1405749539	LU1405749539	0,35%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y USD acc- LU1405747087	LU1405747087	0,35%
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y USD dist- LU1405747160	LU1405747160	0,35%
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR acc- LU1752455532	LU1752455532	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR dist- LU1752455615	LU1752455615	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C USD acc- LU1752455375	LU1752455375	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR acc- LU2161045799	LU2161045799	1,20%
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR dist- LU2161045872	LU2161045872	1,20%

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Verwaltungsvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -I USD acc- LU1752455888	LU1752455888	0,80%
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR acc- LU1752454998	LU1752454998	1,60%
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR dist- LU1752455292	LU1752455292	1,60%
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD acc- LU1752454642	LU1752454642	1,60%
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD dist- LU1752454725	LU1752454725	1,60%
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD acc- LU1752456001	LU1752456001	0,60%
	JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD dist- LU1752456266	LU1752456266	0,60%
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C CHF acc- LU1842718345	LU1842718345	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C EUR acc- LU1752457405	LU1752457405	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD acc- LU1752456936	LU1752456936	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD dist- LU1752457157	LU1752457157	1,00%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD acc- LU1842717453	LU1842717453	1,30%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD dist- LU1842717537	LU1842717537	1,30%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -F USD (BRL hedged) acc- LU2833323145	LU2833323145	0,80%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I CHF acc- LU1842718691	LU1842718691	0,80%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I EUR acc- LU2076231567	LU2076231567	0,80%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD acc- LU1752458551	LU1752458551	0,80%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I10 USD acc- LU2273126701	LU2273126701	0,70%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -M USD acc- LU1842718006	LU1842718006	0,12%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF acc- LU1842718188	LU1842718188	1,60%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF dist- LU1842718261	LU1842718261	1,60%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR acc- LU1752456696	LU1752456696	1,60%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR dist- LU1752456852	LU1752456852	1,60%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD acc- LU1752456340	LU1752456340	1,60%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD dist- LU1752456423	LU1752456423	1,60%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD acc- LU1752458049	LU1752458049	0,60%
	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD dist- LU1752458478	LU1752458478	0,60%
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD acc- LU1835934479	LU1835934479	1,00%
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD dist- LU1835934552	LU1835934552	1,00%

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Verwaltungsvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD acc- LU1835934636	LU1835934636	0,60%
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD dist- LU1835934719	LU1835934719	0,60%
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD acc- LU1835934123	LU1835934123	1,50%
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD dist- LU1835934396	LU1835934396	1,50%
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -Y USD dist- LU1835934982	LU1835934982	0,50%
JSS Equity - All China	JSS Equity - All China -C CHF acc- LU1965940783	LU1965940783	1,30%
	JSS Equity - All China -C EUR acc- LU1965940510	LU1965940510	1,30%
	JSS Equity - All China -C USD acc- LU1900873875	LU1900873875	1,30%
	JSS Equity - All China -C USD dist- LU1900873958	LU1900873958	1,30%
	JSS Equity - All China -F USD acc- LU2833323491	LU2833323491	1,00%
	JSS Equity - All China -I CHF acc- LU1965941161	LU1965941161	1,00%
	JSS Equity - All China -I EUR acc- LU1965940940	LU1965940940	1,00%
	JSS Equity - All China -I USD acc- LU1900874097	LU1900874097	1,00%
	JSS Equity - All China -P CHF acc- LU1965940353	LU1965940353	1,70%
	JSS Equity - All China -P CHF dist- LU1965940437	LU1965940437	1,70%
	JSS Equity - All China -P EUR acc- LU1965940197	LU1965940197	1,70%
	JSS Equity - All China -P USD acc- LU1900873529	LU1900873529	1,70%
	JSS Equity - All China -P USD dist- LU1900873792	LU1900873792	1,70%
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C CHF acc- LU2611736625	LU2611736625	0,90%
	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C EUR acc- LU2611736971	LU2611736971	0,90%
	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C USD acc hedged- LU2611736112	LU2611736112	0,90%
	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -I CHF acc- LU2611735734	LU2611735734	0,80%
	JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -P CHF acc- LU2611734414	LU2611734414	1,40%
JSS Commodity - Transition Enhanced	JSS Commodity - Transition Enhanced -C EUR acc hedged- LU2782827328	LU2782827328	0,60%
	JSS Commodity - Transition Enhanced -C USD acc- LU2782827161	LU2782827161	0,60%
	JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 EUR acc hedged- LU2782827088	LU2782827088	0,35%
	JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 USD acc- LU2782826866	LU2782826866	0,35%
	JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 CHF acc hedged- LU2833321958	LU2833321958	0,20%
	JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 GBP acc hedged- LU2833322170	LU2833322170	0,20%

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Verwaltungsvergütung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
JSS Commodity - Transition Enhanced	JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 USD acc- LU2833322253	LU2833322253	0,20%
	JSS Commodity - Transition Enhanced -I100 GBP acc hedged- LU2782825116	LU2782825116	0,18%
	JSS Commodity - Transition Enhanced -P USD acc- LU2760873047	LU2760873047	1,00%
	JSS Commodity - Transition Enhanced -Y CHF dist hedged- LU2833322337	LU2833322337	0,20%
	JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR acc hedged- LU2833322410	LU2833322410	0,20%
	JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR dist hedged- LU2833322501	LU2833322501	0,20%
	JSS Commodity - Transition Enhanced -Y GBP dist hedged- LU2833322683	LU2833322683	0,20%
	JSS Commodity - Transition Enhanced -Y USD dist hedged- LU2833322766	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

Durch den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten entstehen der Gesellschaft Transaktionskosten.

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, die in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten sind und die einem Teilfonds zusätzlich zu den angegebenen Transaktionskosten in Rechnung gestellt wurden. Sie sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens ausgewiesen.

Bis zum 13. Februar 2025 entstanden dem Fonds im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen folgende Transaktionsgebühren:

JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG	590,29	USD
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets	104.654,56	USD
JSS Sustainable Equity - Global Dividend	445.486,80	USD
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR)	12.816,14	EUR
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	0,00	EUR
JSS Sustainable Equity - Global Thematic	4.885.233,83	EUR
JSS Sustainable Bond - Global Short-term	764,56	USD
JSS Sustainable Bond CHF	0,00	CHF
JSS Sustainable Bond - Euro Broad	1.020,89	EUR
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	0,00	EUR
JSS Sustainable Equity - Europe	42.580,12	EUR
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035	72.177,09	EUR
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global	7.339,45	EUR
JSS Sustainable Equity - USA	255.210,08	USD
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities	333.849,92	EUR
JSS Sustainable Equity - Green Planet	264.682,93	EUR
JSS Bond - USD High Yield	2.108,24	USD
JSS Sustainable Bond - Total Return Global	5.669,58	USD

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

6 - Transaktionskosten

JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer	165.692,82	USD
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors	801.711,63	USD
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency	0,00	USD
JSS Equity - All China	368.106,56	USD
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus	0,00	CHF
JSS Commodity - Transition Enhanced	39.879,02	USD

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

Seit dem 14. Februar 2025 werden die Transaktionsgebühren vollständig als Aufwendung verbucht und sind in dem Betrag enthalten, der in der Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens als „Transaktionsgebühren“ ausgewiesen wird.

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 Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD dist- LU1210450364	LU1210450364	USD	1,75 1,72	03.10.2024 18.03.2025	08.10.2024 21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD dist- LU1210450448	LU1210450448	USD	1,79 1,75	03.10.2024 18.03.2025	08.10.2024 21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR dist hedged- LU1244594351	LU1244594351	EUR	1,39 1,24	03.10.2024 18.03.2025	08.10.2024 21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD dist- LU1210450281	LU1210450281	USD	1,53 1,51	03.10.2024 18.03.2025	08.10.2024 21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF dist hedged- LU1244594948	LU1244594948	CHF	1,80 1,54	03.10.2024 18.03.2025	08.10.2024 21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR dist hedged- LU1244595085	LU1244595085	EUR	1,77 1,57	03.10.2024 18.03.2025	08.10.2024 21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y GBP dist hedged- LU1545798859	LU1545798859	GBP	2,16 1,66	03.10.2024 18.03.2025	08.10.2024 21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD dist- LU1210450521	LU1210450521	USD	1,75 1,71	03.10.2024 18.03.2025	08.10.2024 21.03.2025

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

8 - Dividenden-Ausschüttung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
JSS Sustainable Equity - Global Dividend	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C EUR dist- LU1732170649	LU1732170649	EUR	2,04	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C H1 GBP dist- LU2592797984	LU2592797984	GBP	1,84	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C USD dist- LU2076226567	LU2076226567	USD	1,57	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -E USD dist- LU2076227532	LU2076227532	USD	1,43	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P EUR dist- LU0375216479	LU0375216479	EUR	2,47	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P USD dist- LU1732170565	LU1732170565	USD	0,96	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -S EUR dist- LU1842717370	LU1842717370	EUR	2,56	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y EUR dist- LU2076227706	LU2076227706	EUR	2,07	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y USD dist- LU2076227961	LU2076227961	USD	2,97	03.10.2024	08.10.2024
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD dist hedged- LU1244595754	LU1244595754	USD	4,05	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -IZ3 EUR dist- LU2075975545	LU2075975545	EUR	3,85	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR dist- LU1210451099	LU1210451099	EUR	3,23	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD dist hedged- LU1244595242	LU1244595242	USD	3,59	03.10.2024	08.10.2024
JSS Sustainable Bond - Global Short-term	JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C EUR dist hedged- LU1244596133	LU1244596133	EUR	1,81 1,57	03.10.2024 18.03.2025	08.10.2024 21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C USD dist- LU1210452063	LU1210452063	USD	1,76 1,69	03.10.2024 18.03.2025	08.10.2024 21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P USD dist- LU1210451842	LU1210451842	USD	1,73 1,65	03.10.2024 18.03.2025	08.10.2024 21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y USD dist- LU1210452659	LU1210452659	USD	1,91 1,84	03.10.2024 18.03.2025	08.10.2024 21.03.2025
JSS Sustainable Bond - Euro Broad	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR dist- LU1732171969	LU1732171969	EUR	1,11	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P CHF dist hedged- LU2076224273	LU2076224273	CHF	0,88	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR dist- LU0158938935	LU0158938935	EUR	1,10	03.10.2024	08.10.2024

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

8 - Dividenden-Ausschüttung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
JSS Sustainable Bond - Euro Broad	JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR dist- LU1752454485	LU1752454485	EUR	1,19	03.10.2024	08.10.2024
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR dist- LU1732172009	LU1732172009	EUR	1,87	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -P EUR dist- LU0045164786	LU0045164786	EUR	2,75	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y CHF dist hedged- LU2312587103	LU2312587103	CHF	2,00	03.10.2024	08.10.2024
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR dist- LU1991392827	LU1991392827	EUR	1,61	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR dist- LU1991392074	LU1991392074	EUR	1,27	03.10.2024	08.10.2024
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I H2 CHF dist- LU2273130562	LU2273130562	CHF	1,29	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P EUR dist- LU0058892943	LU0058892943	EUR	1,29	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C USD H2 dist- LU2273130489	LU2273130489	USD	1,00	03.10.2024	08.10.2024
	JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 dist- LU2273130133	LU2273130133	CHF	2,02	03.10.2024	08.10.2024
JSS Bond - USD High Yield	JSS Bond - USD High Yield -C USD dist- LU1210450109	LU1210450109	USD	2,37	03.10.2024	08.10.2024
				2,15	18.03.2025	21.03.2025
	JSS Bond - USD High Yield -I USD dist- LU1210450018	LU1210450018	USD	2,50	03.10.2024	08.10.2024
				2,27	18.03.2025	21.03.2025
	JSS Bond - USD High Yield -P CHF dist hedged- LU1184840459	LU1184840459	CHF	2,04	03.10.2024	08.10.2024
				1,61	18.03.2025	21.03.2025
	JSS Bond - USD High Yield -P EUR dist hedged- LU1184840707	LU1184840707	EUR	2,04	03.10.2024	08.10.2024
				1,67	18.03.2025	21.03.2025
	JSS Bond - USD High Yield -P USD dist- LU1210449945	LU1210449945	USD	2,17	03.10.2024	08.10.2024
				1,97	18.03.2025	21.03.2025
JSS Sustainable Bond - Total Return Global	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C USD dist- LU1332517314	LU1332517314	USD	0,89	03.10.2024	08.10.2024
				0,83	18.03.2025	21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I EUR dist hedged- LU1332518551	LU1332518551	EUR	0,93	03.10.2024	08.10.2024
				0,79	18.03.2025	21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I USD dist- LU1332518049	LU1332518049	USD	0,99	03.10.2024	08.10.2024
				0,92	18.03.2025	21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P EUR dist hedged- LU1332517157	LU1332517157	EUR	0,57	18.03.2025	21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P USD dist- LU1332516779	LU1332516779	USD	0,72	18.03.2025	21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y GBP dist hedged- LU1405749539	LU1405749539	GBP	1,22	03.10.2024	08.10.2024
				0,89	18.03.2025	21.03.2025

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

8 - Dividenden-Ausschüttung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
JSS Sustainable Bond - Total Return Global	JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y USD dist- LU1405747160	LU1405747160	USD	1,04	03.10.2024	08.10.2024
				0,98	18.03.2025	21.03.2025
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD dist- LU1835934552	LU1835934552	USD	1,47	03.10.2024	08.10.2024
				1,22	18.03.2025	21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD dist- LU1835934719	LU1835934719	USD	1,68	03.10.2024	08.10.2024
				1,40	18.03.2025	21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD dist- LU1835934396	LU1835934396	USD	1,29	03.10.2024	08.10.2024
				1,04	18.03.2025	21.03.2025
	JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -Y USD dist- LU1835934982	LU1835934982	USD	1,66	03.10.2024	08.10.2024
				1,38	18.03.2025	21.03.2025

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 0,48%.

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	270.000,00	Paid	Bank J. Safra Sarasin Ltd
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond	EUR	630.000,00	Received	Bank J. Safra Sarasin Ltd
JSS Sustainable Equity - Global Thematic	USD	20.000,00	Received	CACEIS Bank, Lux. Branch
JSS Sustainable Bond - Global Short-term	USD	320.000,00	Received	Bank J. Safra Sarasin Ltd
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities	EUR	300.000,00	Received	CACEIS Bank, Lux. Branch
JSS Sustainable Bond - Total Return Global	USD	2.360.000,00	Received	Bank J. Safra Sarasin Ltd
JSS Commodity - Transition Enhanced	USD	4.620.000,00	Received	CACEIS Bank, Lux. Branch

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung und Sicherheiten

Unter „effizienter Portfolioverwaltung“ werden folgende Techniken verstanden:

- Wertpapierleihe
- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

10 - Sicherheiten ("Collateral")

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 Ukraine Konflikts 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 8. April 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 - SBCAPITAL 5,25% 13-23.05.23

Auch die auf RUB lautenden Vermögenswerte im JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency werden seit der Entscheidung des Verwaltungsrats am 25.10.2023 mit einem Wert von Null ausgewiesen.

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 - RUSSIA 8,15% 3.2.27 S 26207

RU000A0JXQF2 - RUSSIA 7,1% 17-16.10.24

13 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

- JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Local Currency wurde zum 10. Juli 2025 liquidiert.

- Der Verwaltungsrat von JSS Investmentfonds (JSS Investmentfonds und JSS Investmentfonds II, gemeinsam als „die Gesellschaften“ bezeichnet) hat beschlossen, den Teilfonds JSS Investmentfonds II – JSS Equity - European Smaller Companies (der „aufgenommene Teilfonds“) und den JSS Investmentfonds – JSS Equity - Europe (der „aufnehmende Teilfonds“) zum 29. August 2025 zu fusionieren.

Der Name des JSS Sustainable Bond – Global Short-term wurde mit Wirkung zum 11. August 2025 in JSS Bond – Emerging Markets Short-term geändert, und die Anlagepolitik dieses Teilfonds wurde angepasst. Ab diesem Zeitpunkt wird der Teilfonds weltweit in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Nullkuponanleihen) von Emittenten investieren, die überwiegend in Schwellenländern ansässig sind. Der Teilfonds kann auch in solche Wertpapiere investieren, die von Schuldnern mit Sitz in den Industrieländern begeben werden.

Der Name des JSS Sustainable Bond – Total Return Global wurde zum 8. Juli 2025 in JSS Bond – Global Opportunities geändert. Darüber hinaus wird der Teilfonds derzeit ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet, künftig jedoch unter Bezugnahme auf die Wertentwicklung des Bloomberg Global Aggregate Index, abgesichert in USD.

Im Hinblick auf die ESMA-Leitlinien zu Fondsbezeichnungen, welche ESG- oder Nachhaltigkeitsbegriffe enthalten (die „ESMA-Leitlinien“), haben

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

13 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

die folgenden Teilfonds ihre Bezeichnung 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

14 - Total Expense Ratios ("TER")

Die TER wurde gemäß der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ des Schweizerischen Anlagefondsverbands („Swiss Funds and Asset Management Association“, „SFAMA“) in der Fassung vom 20.04.2015 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.

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 31.12.2024 für die Mitarbeiter der J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. in Bezug auf die OGAW beläuft sich auf 746.298 EUR.

Dieser Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

Fixe Vergütung: EUR 656.511
Variable Vergütung: EUR 89.787
Anzahl der Mitarbeiter: 15

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

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

Der Compliance-Officer prüft jährlich, ob die Vergütungspolitik ordnungsgemäß umgesetzt wurde. Für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024 wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab im Geschäftsjahr zum 31.12.2024 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.

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

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

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

JSS Bond - Emerging Markets Local Currency und JSS Commodity - Transition Enhanced: absoluter VaR-Ansatz. Folgende Werte wurden für das Geschäftsjahr gemessen (ungeprüft):

JSS INVESTMENTFONDS SICAV - JSS COMMODITY - TRANSITION ENHANCED	Min	Durchschnittlicher	Max
Summe der Nennbeträge	570,38%	611,95%	663,30%
Nettoengagement	97,37%	103,02%	131,44%
Absolut 20 Tage VaR, 99 % Vertrauen	5,32%	8,41%	13,76%
Relativ 20 Tage VaR, 99 % Vertrauen	78,99%	98,13%	116,00%

JSS BOND – EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY	Min	Durchschnittlicher	Max
Summe der Nennbeträge	0,00%	0,83%	3,87%
Nettoengagement	0,00%	0,00%	0,04%
Absolut 20 Tage VaR, 99 % Vertrauen	3,20%	4,64%	7,88%

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 EXPENSES RATIO ("TER")

Die TER wurde gemäß der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ des Schweizerischen Anlagefondsverbands („Swiss Funds and Asset Management Association“, „SFAMA“) in der Fassung vom 20.04.2015 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.

Total expense ratio per 30.06.2025

	ISIN-Nummer	TER mit Performance-gebühr	% der Performance-gebühr
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C CHF acc hedged-	LU1073944271	1,22	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C EUR acc hedged-	LU1073944354	1,21	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD acc-	LU1073944198	1,21	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD dist-	LU1210450364	1,21	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD acc-	LU1073944438	1,01	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD dist-	LU1210450448	1,01	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -M CHF acc hedged-	LU1073944784	0,45	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P CHF acc hedged-	LU1073943893	1,66	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR acc hedged-	LU1073943976	1,65	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR dist hedged-	LU1244594351	1,65	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD acc-	LU1073943620	1,65	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD dist-	LU1210450281	1,66	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF acc hedged-	LU1201473821	0,86	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF dist hedged-	LU1244594948	0,86	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR acc hedged-	LU1201474043	0,86	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR dist hedged-	LU1244595085	0,86	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y GBP dist hedged-	LU1545798859	0,86	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD acc-	LU1201474126	0,84	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD dist-	LU1210450521	0,86	-
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -C USD acc-	LU0950588334	1,56	-
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -C USD dist-	LU1732170136	1,57	-
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -I USD acc-	LU1111702400	1,28	-
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -P USD dist-	LU0068337053	2,07	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C EUR acc-	LU0950588763	1,32	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C EUR dist-	LU1732170649	1,32	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C GBP acc-	LU1354468743	1,32	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C H1 GBP dist-	LU2592797984	1,32	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C USD acc-	LU1111702822	1,32	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C USD dist-	LU2076226567	1,32	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -E USD acc-	LU2076227615	1,60	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -E USD dist-	LU2076227532	1,61	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -I USD acc-	LU1111703044	0,83	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -I10 EUR acc-	LU2569393635	0,78	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P EUR acc-	LU0533812276	1,81	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P EUR dist-	LU0375216479	1,81	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P USD acc-	LU1096892549	1,82	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P USD dist-	LU1732170565	1,81	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -S EUR acc-	LU1842717297	1,07	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -S EUR dist-	LU1842717370	1,07	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y EUR dist-	LU2076227706	0,92	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

TOTAL EXPENSES RATIO ("TER")

	ISIN-Nummer	TER mit Performance-gebühr	% der Performance-gebühr
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y USD acc-	LU2076228001	0.90	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y USD dist-	LU2076227961	0.90	-
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR acc-	LU0950589068	1.34	-
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR dist-	LU1732171027	1.34	-
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR acc-	LU2427701961	1.84	-
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR dist-	LU0058893917	1.84	-
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -S EUR acc-	LU1842716646	1.09	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C CHF acc hedged-	LU1111708860	1.24	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C EUR acc-	LU1111708787	1.25	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C GBP acc hedged-	LU1111709082	1.24	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C USD acc hedged-	LU1111708944	1.25	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I CHF acc hedged-	LU1111709322	0.71	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR acc-	LU1111709249	0.71	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR dist-	LU1210451412	0.71	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD acc hedged-	LU1111709595	0.71	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD dist hedged-	LU1244595754	0.71	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 CHF acc hedged-	LU2075973177	0.66	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR acc-	LU2075973334	0.67	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR dist-	LU2075973417	0.68	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I3 CHF acc hedged-	LU2075972286	0.71	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 CHF acc hedged-	LU1629314078	0.61	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 EUR acc-	LU1629313856	0.61	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I23 CHF acc hedged-	LU2075975206	0.71	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I23 EUR acc-	LU2075975461	0.71	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I23 EUR dist-	LU2075975545	0.71	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I210 CHF acc hedged-	LU2075976600	0.66	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I210 GBP acc hedged-	LU2075977327	0.66	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P CHF acc hedged-	LU1111708431	1.34	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR acc-	LU1111708357	1.35	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR dist-	LU1210451099	1.34	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD acc hedged-	LU1111708514	1.34	-
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD dist hedged-	LU1244595242	1.34	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C CHF acc-	LU2076229074	1.55	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR acc-	LU0950589498	1.55	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR dist-	LU1732171373	1.55	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C GBP acc-	LU2076229405	1.55	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C USD acc-	LU1111703127	1.55	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD acc-	LU2833322923	1.02	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -F USD (BRL hedged) acc-	LU2833322840	1.04	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I EUR acc-	LU0405184523	1.41	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD acc-	LU1111703390	1.41	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD dist-	LU1991390706	1.40	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

TOTAL EXPENSES RATIO ("TER")

	ISIN-Nummer	TER mit Performance- gebühr	% der Performance- gebühr
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 CHF acc-	LU2008796604	0.91	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 EUR acc-	LU2008796273	0.90	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I30 EUR acc-	LU2427697839	0.88	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M CHF acc-	LU2499280977	0.39	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR acc-	LU0480508919	2.04	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR dist-	LU0229773345	2.05	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P SGD acc-	LU2361429579	2.05	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD acc-	LU1111703473	2.04	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD dist-	LU1732171290	2.05	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -S EUR dist-	LU2076230833	1.05	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y EUR acc-	LU1205684001	0.91	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y USD dist-	LU2161043588	0.90	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C CHF acc hedged-	LU1073945245	1.02	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C EUR acc hedged-	LU1073945328	1.02	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C EUR dist hedged-	LU1244596133	1.02	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C USD acc-	LU1073945161	1.01	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C USD dist-	LU1210452063	1.01	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -I USD acc-	LU1073945591	0.68	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -M CHF acc hedged-	LU1073945831	0.40	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P CHF acc hedged-	LU1073944941	1.11	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P EUR acc hedged-	LU1073945088	1.12	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P USD acc-	LU1073944867	1.11	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P USD dist-	LU1210451842	1.12	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y CHF acc hedged-	LU1201473581	0.72	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y EUR acc hedged-	LU1201473664	0.72	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y USD dist-	LU1210452659	0.72	-
JSS Sustainable Bond CHF -C CHF acc-	LU0950591809	0.89	-
JSS Sustainable Bond CHF -I CHF acc-	LU2668234284	0.75	-
JSS Sustainable Bond CHF -M CHF acc-	LU0950591981	0.50	-
JSS Sustainable Bond CHF -P CHF dist-	LU0121751324	1.14	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C CHF acc hedged-	LU2076224786	0.77	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR acc-	LU0950592104	0.78	-
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 -I10 EUR acc-	LU2794641170	0.49	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I30 EUR acc-	LU2783792133	0.44	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P CHF dist hedged-	LU2076224273	1.02	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR acc-	LU2076223622	1.02	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR dist-	LU0158938935	1.02	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y CHF acc hedged-	LU2076226054	0.58	-

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	0.58	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR dist-	LU1752454485	0.56	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR acc-	LU0950591718	0.83	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR dist-	LU1732172009	0.83	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -I EUR acc-	LU0734492860	0.67	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -M EUR acc-	LU0776582891	0.38	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -P EUR dist-	LU0045164786	1.07	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y CHF dist hedged-	LU2312587103	0.67	-
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y EUR acc-	LU1205683706	0.67	-
JSS Sustainable Equity - Europe -C EUR acc-	LU0950592369	1.34	-
JSS Sustainable Equity - Europe -I EUR acc-	LU1111704018	0.90	-
JSS Sustainable Equity - Europe -P EUR acc-	LU0484532444	1.70	-
JSS Sustainable Equity - Europe -P EUR dist-	LU0058891119	1.70	-
JSS Sustainable Equity - Europe -P USD acc-	LU1096900078	1.70	-
JSS Sustainable Equity - Europe -Y EUR acc-	LU1205683888	0.76	-
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	1.31	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I EUR acc-	LU1111704521	1.07	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M CHF acc-	LU2499280894	0.19	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M EUR acc-	LU0749004452	0.19	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P EUR dist-	LU0097427784	1.82	-
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P USD acc-	LU1111704448	1.82	-
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR acc-	LU0950592872	1.42	-
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR dist-	LU1991392827	1.42	-
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -I EUR acc-	LU0950592955	1.28	-
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR acc-	LU0288928376	1.91	-
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR dist-	LU1991392074	1.92	-
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P USD acc-	LU1111705098	1.92	-
JSS Sustainable Equity - USA -C USD acc-	LU0950593094	1.30	-
JSS Sustainable Equity - USA -I EUR acc hedged-	LU2729677927	0.96	-
JSS Sustainable Equity - USA -I USD dist-	LU2076232961	0.95	-
JSS Sustainable Equity - USA -I10 USD acc-	LU2427700138	0.86	-
JSS Sustainable Equity - USA -P USD acc-	LU0526864581	1.71	-
JSS Sustainable Equity - USA -P USD dist-	LU2076232706	1.69	-
JSS Sustainable Equity - USA -Y USD acc-	LU1629314664	0.70	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 acc-	LU1111702152	1.27	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 dist-	LU2273130307	1.27	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C EUR acc-	LU0950593177	1.27	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C USD H2 dist-	LU2273130489	1.27	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I EUR acc-	LU1842720168	0.90	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I H2 CHF dist-	LU2273130562	0.89	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

TOTAL EXPENSES RATIO ("TER")

	ISIN-Nummer	TER mit Performance-gebühr	% der Performance-gebühr
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 acc-	LU1111702079	1.76	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 dist-	LU2273130133	1.76	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P EUR dist-	LU0058892943	1.76	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P USD H2 acc-	LU1842719665	1.77	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF H1 acc-	LU1111702236	1.66	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR acc-	LU0950593250	1.65	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR dist-	LU1732172694	1.66	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD acc-	LU1111705684	1.65	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD dist-	LU1732172777	1.63	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I CHF acc-	LU1965939850	1.07	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR acc-	LU0333595519	1.08	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR dist-	LU1732172850	1.06	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I10 EUR acc-	LU2427703074	0.97	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I50 EUR acc-	LU2832964154	0.68	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF H1 acc -	LU1111702319	2.06	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR acc-	LU0707700596	2.05	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR dist-	LU0333595436	2.05	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P GBP dist-	LU1545800341	2.05	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD H1 acc-	LU1120832198	2.05	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD dist-	LU0950593417	2.05	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -S EUR dist-	LU1842716729	1.29	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y EUR acc-	LU1205684183	0.89	-
JSS Bond - USD High Yield -C EUR acc hedged-	LU1184841341	1.46	-
JSS Bond - USD High Yield -C USD acc-	LU1184840962	1.45	-
JSS Bond - USD High Yield -C USD dist-	LU1210450109	1.04	-
JSS Bond - USD High Yield -F USD (BRL hedged) acc-	LU2833323061	1.20	-
JSS Bond - USD High Yield -I USD acc-	LU1184841770	1.21	-
JSS Bond - USD High Yield -I USD dist-	LU1210450018	1.76	-
JSS Bond - USD High Yield -P CHF acc hedged-	LU1184840293	1.75	-
JSS Bond - USD High Yield -P CHF dist hedged-	LU1184840459	1.75	-
JSS Bond - USD High Yield -P EUR acc hedged-	LU1184840533	1.72	-
JSS Bond - USD High Yield -P EUR dist hedged-	LU1184840707	1.75	-
JSS Bond - USD High Yield -P USD acc-	LU1184840020	1.75	-
JSS Bond - USD High Yield -P USD dist-	LU1210449945	0.97	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C CHF acc hedged-	LU1332517405	0.99	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C EUR acc hedged-	LU1332517660	0.97	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C USD acc-	LU1332517231	0.97	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C USD dist-	LU1332517314	0.77	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I CHF acc hedged-	LU1332518122	0.78	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I EUR acc hedged-	LU1332518478	0.78	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I EUR dist hedged-	LU1332518551		-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

TOTAL EXPENSES RATIO ("TER")

	ISIN-Nummer	TER mit Performance- gebühr	% der Performance- gebühr
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I USD acc-	LU1332517827	0.78	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I USD dist-	LU1332518049	0.78	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -M CHF acc hedged-	LU1332518635	0.40	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P CHF acc hedged-	LU1332516852	1.32	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P EUR acc hedged-	LU1332517074	1.31	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P EUR dist hedged-	LU1332517157	1.30	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P USD acc-	LU1332516696	1.32	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P USD dist-	LU1332516779	1.32	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y CHF acc hedged-	LU1405747244	0.68	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y EUR acc hedged-	LU1405747327	0.66	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y GBP dist hedged-	LU1405749539	0.64	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y USD acc-	LU1405747087	0.66	-
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y USD dist-	LU1405747160	0.66	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR acc-	LU1752455532	1.39	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR dist-	LU1752455615	1.41	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C USD acc-	LU1752455375	1.42	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR acc-	LU2161045799	1.61	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR dist-	LU2161045872	1.61	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -I USD acc-	LU1752455888	1.17	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR acc-	LU1752454998	2.02	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR dist-	LU1752455292	2.01	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD acc-	LU1752454642	2.01	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD dist-	LU1752454725	2.00	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD acc-	LU1752456001	0.93	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD dist-	LU1752456266	0.93	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C CHF acc-	LU1842718345	1.31	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C EUR acc-	LU1752457405	1.31	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD acc-	LU1752456936	1.31	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD dist-	LU1752457157	1.31	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD acc-	LU1842717453	1.61	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD dist-	LU1842717537	1.61	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -F USD (BRL hedged) acc-	LU2833323145	1.12	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I CHF acc-	LU1842718691	1.07	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I EUR acc	LU2076231567	0.98	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD acc-	LU1752458551	1.06	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I10 USD acc-	LU2273126701	0.96	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -M USD acc-	LU1842718006	0.39	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF acc-	LU1842718188	2.00	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF dist-	LU1842718261	1.91	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR acc-	LU1752456696	1.91	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR dist-	LU1752456852	1.91	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD acc-	LU1752456340	1.91	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD dist-	LU1752456423	1.91	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD acc-	LU1752458049	0.92	-

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	0.91	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD acc-	LU1835934479	1.66	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD dist-	LU1835934552	1.68	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD acc-	LU1835934636	1.15	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD dist-	LU1835934719	1.14	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD acc-	LU1835934123	2.16	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD dist-	LU1835934396	2.17	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -Y USD dist-	LU1835934982	1.18	-
JSS Equity - All China -C CHF acc-	LU1965940783	1.63	-
JSS Equity - All China -C EUR acc-	LU1965940510	1.63	-
JSS Equity - All China -C USD acc-	LU1900873875	1.62	-
JSS Equity - All China -C USD dist-	LU1900873958	1.63	-
JSS Equity - All China -F USD acc-	LU2833323491	1.30	-
JSS Equity - All China -I CHF acc-	LU1965941161	1.28	-
JSS Equity - All China -I EUR acc-	LU1965940940	1.28	-
JSS Equity - All China -I USD acc-	LU1900874097	1.27	-
JSS Equity - All China -P CHF acc-	LU1965940353	2.03	-
JSS Equity - All China -P CHF dist-	LU1965940437	2.03	-
JSS Equity - All China -P EUR acc-	LU1965940197	2.03	-
JSS Equity - All China -P USD acc-	LU1900873529	2.03	-
JSS Equity - All China -P USD dist-	LU1900873792	2.02	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C CHF acc-	LU2611736625	1.32	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C EUR acc-	LU2611736971	1.32	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C USD acc hedged-	LU2611736112	1.32	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -I CHF acc-	LU2611735734	1.09	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -P CHF acc-	LU2611734414	1.80	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C EUR acc hedged-	LU2782827328	1.19	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C USD acc-	LU2782827161	1.17	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 EUR acc hedged-	LU2782827088	1.09	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C1 USD acc	LU2782826866	0.86	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 CHF acc hedged-	LU2833321958	0.68	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 GBP acc hedged-	LU2833322170	0.68	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 USD acc-	LU2833322253	0.68	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -I100 GBP acc hedged-	LU2782825116	0.60	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -P USD acc-	LU2760873047	1.57	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y CHF dist hedged-	LU2833322337	0.77	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR acc hedged-	LU2833322410	0.77	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR dist hedged-	LU2833322501	0.77	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y GBP dist hedged-	LU2833322683	0.77	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y USD dist hedged-	LU2833322766	0.77	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Performance

Fondsperformance*

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2024-30.06.2024) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2023-31.12.2024)	(31.12.2022-31.12.2023)
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C CHF acc hedged-	CHF	1,00	-0,11	2,38
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C EUR acc hedged-	EUR	1,95	-2,56	4,16
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD acc-	USD	3,19	4,48	6,84
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -C USD dist--	USD	3,19	4,48	6,87
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD acc-	USD	3,28	4,68	7,04
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -I USD dist-	USD	3,28	4,68	7,02
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG - M CHFacc hedged--	CHF	1,39	-	-
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P CHF acc hedged--	CHF	0,78	-0,58	1,91
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR acc hedged-	EUR	1,89	2,10	3,85
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P EUR dist hedged-	EUR	1,90	2,06	3,84
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD acc-	USD	2,95	4,00	6,36
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -P USD dist-	USD	2,95	4,01	6,36
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF acc hedged-	CHF	1,17	0,23	2,77
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y CHF dist hedged-	CHF	1,14	0,22	2,73
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR acc hedged-	EUR	2,30	2,94	4,67
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y EUR dist hedged-	EUR	2,28	2,91	4,67
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y GBP dist hedged-	GBP	3,26	4,42	6,34
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD acc-	USD	3,36	4,87	7,20
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Corporate IG -Y USD dist-	USD	3,36	4,85	7,21
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -C USD acc-	USD	16,52	0,61	3,82
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -C USD dist-	USD	16,53	0,61	3,81
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -I USD acc-	USD	16,68	0,91	4,11
JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets -P USD dist-	USD	16,23	1,11	3,30
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C EUR acc-	EUR	-5,29	12,98	8,30
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C EUR dist-	EUR	-5,29	12,98	8,31
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C GBP acc-	GBP	-	7,82	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C USD acc-	USD	7,36	5,92	12,09
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C USD dist-	USD	7,36	5,91	12,10
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -C H1 GBP dist-	GBP	3,13	8,65	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -E USD acc-	USD	7,21	5,59	11,76
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -E USD dist-	USD	7,21	5,59	11,76
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -I USD acc-	USD	7,62	6,39	12,43
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -I10 EUR acc-	EUR	-5,04	13,57	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -M USD acc-	USD	-	-	13,27
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P EUR acc-	EUR	-5,52	12,42	7,76
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P EUR dist-	EUR	-5,52	12,42	7,76
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P USD acc-	USD	7,10	5,38	11,54
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -P USD dist-	USD	7,09	5,39	11,53
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -S EUR acc-	EUR	-5,17	13,27	8,57
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -S EUR dist-	EUR	-5,17	13,27	8,57
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y EUR dist-	EUR	-5,11	13,44	-
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y USD acc-	USD	7,57	6,34	12,55
JSS Sustainable Equity - Global Dividend -Y USD dist-	USD	7,58	6,34	12,55
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR acc-	EUR	-3,40	12,07	7,69
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -C EUR dist-	EUR	-3,40	12,06	7,69
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR acc-	EUR	-3,64	11,50	-
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -P EUR dist-	EUR	-3,64	11,51	7,15
JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) -S EUR acc-	EUR	-3,28	12,35	7,96
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C CHF acc hedged-	CHF	1,12	5,72	4,50
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C EUR acc-	EUR	2,37	8,52	6,82
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C GBP acc hedged-	GBP	3,30	9,89	8,19
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -C USD acc hedged-	USD	3,33	10,02	8,79
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I CHF acc hedged-	CHF	1,38	6,28	5,14
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I EUR acc-	EUR	2,63	9,10	7,46
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD acc hedged-	USD	3,58	10,64	9,50
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I USD dist hedged-	USD	3,58	10,64	9,52
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 EUR acc-	EUR	2,65	9,16	7,51
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I3 CHF acc hedged-	CHF	1,39	6,28	5,13
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 CHF acc hedged-	CHF	1,44	6,40	5,24
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I30 EUR acc-	EUR	2,67	9,21	7,56
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I23 CHF acc hedged-	CHF	1,39	6,28	5,09
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I23 EUR acc-	EUR	2,64	9,10	7,44
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I23 EUR dist-	EUR	2,63	9,10	7,46
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I10 CHF acc hedged-	CHF	1,41	6,34	5,20
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I210 CHF acc hedged-	CHF	1,42	6,34	5,19
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -I210 GBP acc hedged-	GBP	3,60	10,53	8,88
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P CHF acc hedged-	CHF	1,08	5,61	4,40

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Performance

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2024-30.06.2024) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2023-31.12.2024)	(31.12.2022-31.12.2023)
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR acc-	EUR	2,31	8,41	6,71
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P EUR dist-	EUR	2,31	8,41	6,72
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD acc hedged-	USD	3,25	9,95	8,73
JSS Twelve Sustainable Insurance Bond -P USD dist hedged-	USD	3,25	9,94	8,76
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C CHF acc-	CHF	-6,97	17,95	7,30
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR acc-	EUR	-6,57	16,86	13,96
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C EUR dist-	EUR	-6,56	16,85	13,97
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C GBP acc-	GBP	-3,19	11,51	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -C USD acc-	USD	5,92	9,54	17,96
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I EUR acc-	EUR	6,50	17,02	14,12
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD (BRL hedged) acc-	USD	-	-	35,87
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD acc-	USD	5,99	9,70	18,13
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I USD dist-	USD	5,99	9,70	18,13
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 CHF acc-	CHF	-6,68	18,71	8,00
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 EUR acc-	EUR	-6,27	17,61	14,70
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -I10 USD acc-	USD	-	-	18,72
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -IH1 NOK acc-	NOK	-	-	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -M CHF acc-	EUR	-6,43	-2,24	-
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR acc-	EUR	-6,80	16,28	13,39
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P EUR dist-	EUR	-6,80	16,27	13,40
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P SGD acc-	SGD	-1,35	12,72	15,44
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD acc-	USD	5,65	9,00	17,37
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -P USD dist-	USD	5,66	9,00	17,36
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -S EUR dist-	EUR	-6,33	17,45	14,53
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y EUR acc-	EUR	-6,27	17,62	14,70
JSS Sustainable Equity - Global Thematic -Y USD dist-	USD	6,27	10,25	18,72
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C CHF acc hedged-	CHF	1,44	0,56	1,67
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C EUR acc hedged-	EUR	2,46	3,11	3,57
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C EUR dist hedged-	EUR	2,38	3,09	3,74
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C USD acc-	USD	3,59	5,07	6,00
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -C USD dist-	USD	3,60	5,06	6,01
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -I USD acc-	USD	3,77	5,43	6,14
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -M CHF acc hedged-*	CHF	1,60	-	-
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P CHF acc hedged-	CHF	1,40	0,43	1,52
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P EUR acc hedged-	EUR	2,41	3,07	3,52
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P USD acc-	USD	3,54	4,96	5,89
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -P USD dist-	USD	3,55	4,96	5,90
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y CHF acc hedged-	CHF	1,57	0,87	1,95
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y EUR acc hedged-	EUR	2,60	3,48	3,88
JSS Sustainable Bond - Global Short-term -Y USD dist-	USD	3,75	5,38	6,32
JSS Sustainable Bond CHF -C CHF acc-	CHF	-0,03	4,29	4,61
JSS Sustainable Bond CHF -I CHF acc-	CHF	0,04	4,44	-
JSS Sustainable Bond CHF -M CHF acc-	CHF	0,16	4,70	5,02
JSS Sustainable Bond CHF -P CHF dist-	CHF	-0,15	4,02	4,35
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C CHF acc hedged-	CHF	-0,43	-0,23	3,96
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR acc-	EUR	0,85	2,44	6,22
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -C EUR dist-	EUR	0,85	2,45	6,21
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I EUR acc-	EUR	0,96	2,69	6,46
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -I30 EUR acc-*	EUR	1,02	-	-
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P CHF dist hedged-	CHF	-0,57	-0,73	3,72
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR acc-	EUR	0,72	2,19	5,96
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -P EUR dist-	EUR	0,72	2,19	5,95
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y CHF acc hedged-	CHF	-0,31	-0,19	3,91
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR acc-	EUR	0,95	2,63	6,32
JSS Sustainable Bond - Euro Broad -Y EUR dist-	EUR	0,97	2,62	6,33
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR acc-	EUR	2,01	4,95	6,66
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -C EUR dist-	EUR	2,00	4,96	6,66
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -I EUR acc-	EUR	2,08	5,11	6,81
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -M EUR acc-	EUR	-	5,43	7,13
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -P EUR dist-	EUR	1,88	4,69	6,39
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y CHF dist hedged-	CHF	0,78	2,34	4,55
JSS Sustainable Bond - EUR Corporates -Y EUR acc-	EUR	2,08	5,12	6,82
JSS Sustainable Equity - Europe -C EUR acc-	EUR	1,98	-0,68	13,01
JSS Sustainable Equity - Europe -I EUR acc-	EUR	2,19	-0,24	-
JSS Sustainable Equity - Europe -P EUR acc-	EUR	1,80	-1,04	12,62
JSS Sustainable Equity - Europe -P EUR dist-	EUR	1,79	-1,03	12,62
JSS Sustainable Equity - Europe -P USD acc-	USD	15,40	-7,23	16,56
JSS Sustainable Equity - Europe -Y EUR acc-	EUR	2,28	-0,08	13,69
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C CHF acc-	CHF	-6,66	19,50	10,10
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C EUR acc-	EUR	-6,25	18,39	16,93
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -C USD acc-	USD	6,28	10,98	21,01
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -I EUR acc-	EUR	-6,14	18,67	17,21
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M CHF acc-	CHF	-6,14	20,81	11,24
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -M EUR acc-	EUR	5,72	19,69	18,14
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P EUR dist-	EUR	-6,49	17,79	16,35
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035 -P USD acc-	USD	6,01	10,42	20,43
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR acc-	EUR	-1,73	1,52	7,56
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -C EUR dist-	EUR	-1,73	1,53	7,56
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -I EUR acc-	EUR	-1,66	1,66	7,71
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR acc-	EUR	-1,96	1,01	7,03
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P EUR dist-	EUR	-1,98	1,02	7,02
JSS Sustainable Equity - Real Estate Global -P USD acc-	USD	11,12	-5,31	10,79

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Performance

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2024-30.06.2024) (laudende Berichtsperiode)	(31.12.2023-31.12.2024)	(31.12.2022-31.12.2023)
JSS Sustainable Equity - USA -C USD acc-	USD	2,48	16,64	24,92
JSS Sustainable Equity - USA -I USD dist-	USD	2,66	17,04	25,34
JSS Sustainable Equity - USA -I10 USD acc-	USD	2,70	17,15	25,47
JSS Sustainable Equity - USA -P USD acc-	USD	2,28	16,17	24,41
JSS Sustainable Equity - USA -P USD dist-	USD	2,28	16,17	24,41
JSS Sustainable Equity - USA -Y USD acc-	USD	2,79	17,34	25,67
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 acc-	CHF	-2,18	7,01	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C CHF H2 dist-	CHF	-2,17	6,97	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C USD H2 dist-	USD	5,89	4,37	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -C EUR acc-	EUR	-1,67	7,88	4,25
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I EUR acc-	EUR	-1,48	8,28	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -I H2 CHF dist-	CHF	-1,99	7,40	0,34
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 acc-	CHF	-2,41	6,49	-0,50
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P EUR dist-	EUR	-1,91	7,36	3,77
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P USD H2 acc-	USD	5,63	3,84	6,51
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities -P CHF H2 dist-	CHF	-2,41	6,49	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C CHF H1 acc-	CHF	4,25	-0,80	10,49
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR acc-	EUR	-2,07	6,45	12,01
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C EUR dist-	EUR	-2,07	6,46	12,00
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD acc-	USD	11,02	-0,22	15,93
JSS Sustainable Equity - Green Planet -C USD dist-	USD	11,03	-0,22	15,93
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I CHF acc-	CHF	-2,21	8,09	6,09
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR acc-	EUR	-1,78	7,09	12,66
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I EUR dist-	EUR	-1,79	7,08	12,67
JSS Sustainable Equity - Green Planet -I10 EUR acc-	EUR	-1,73	7,20	-
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P CHF H1 acc-	CHF	4,05	-1,21	10,06
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR acc-	EUR	-2,26	6,03	11,56
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P EUR dist-	EUR	-2,26	6,03	11,56
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P GBP dist-	GBP	1,27	1,16	8,96
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD H1 acc-	USD	6,52	3,01	15,21
JSS Sustainable Equity - Green Planet -P USD dist-	USD	10,79	-0,61	15,47
JSS Sustainable Equity - Green Planet -S EUR dist-	EUR	-1,89	6,82	12,40
JSS Sustainable Equity - Green Planet -Y EUR acc-	EUR	1,70	7,26	12,84
JSS Bond - USD High Yield -C EUR acc hedged-	EUR	3,11	3,86	9,96
JSS Bond - USD High Yield -C USD acc-	USD	4,12	5,66	12,43
JSS Bond - USD High Yield -C USD dist-	USD	4,12	5,66	12,41
JSS Bond - USD High Yield -F USD (BRL hedged) acc-**	USD	21,81	-	-
JSS Bond - USD High Yield -I USD acc-	USD	4,24	5,92	12,70
JSS Bond - USD High Yield -I USD dist-	USD	4,25	5,91	12,69
JSS Bond - USD High Yield -P CHF acc hedged-	CHF	1,77	1,06	7,46
JSS Bond - USD High Yield -P CHF dist hedged-	CHF	1,80	0,67	7,40
JSS Bond - USD High Yield -P EUR acc hedged-	EUR	2,85	3,60	9,49
JSS Bond - USD High Yield -P EUR dist hedged-	EUR	2,95	3,41	9,47
JSS Bond - USD High Yield -P USD acc-	USD	3,96	5,35	12,08
JSS Bond - USD High Yield -P USD dist-	USD	3,96	5,35	12,09
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C CHF acc hedged-	CHF	-	-4,91	2,43
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C EUR acc hedged-	EUR	-	-2,37	4,42
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C USD acc-	USD	-	-0,48	7,03
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -C USD dist-	USD	-	-0,47	7,02
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I CHF acc hedged-	CHF	-	-4,77	2,69
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I EUR acc hedged-	EUR	-	-2,14	4,70
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I EUR dist hedged-	EUR	-	-2,18	4,73
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I USD acc-	USD	-	-0,29	7,23
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -I USD dist-	USD	-	-0,29	7,22
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -M CHF acc hedged-	CHF	-	-4,37	3,08
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P CHF acc hedged-	CHF	-	-5,28	2,19
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P EUR acc hedged-	EUR	-	-2,69	4,18
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P EUR dist hedged-	EUR	-	-2,72	4,16
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P USD acc-	USD	-	-0,82	6,64
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -P USD dist-	USD	-	-0,82	6,65
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y CHF acc hedged-	CHF	-	-4,68	2,83
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y EUR acc hedged-	EUR	-	-2,10	4,85
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y GBP dist hedged-	GBP	-	-0,57	6,53
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y USD acc-	USD	-	-0,17	7,34
JSS Sustainable Bond - Total Return Global -Y USD dist-	USD	-	-0,17	7,33
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR acc-	EUR	-8,22	22,35	20,71
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C EUR dist-	EUR	-8,22	22,36	20,72
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -C USD acc-	USD	4,05	14,69	24,94
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR acc-	EUR	-8,31	22,09	20,49
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -E EUR dist-	EUR	-8,31	22,10	20,51
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -I USD acc-	USD	4,17	14,96	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR acc-	EUR	-8,49	21,61	20,00
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P EUR dist-	EUR	-8,49	21,61	20,00
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD acc-	USD	3,73	14,00	24,20
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -P USD dist-	USD	-3,73	14,00	24,20
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD acc-	USD	4,29	15,15	-
JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer -Y USD dist-	USD	4,31	15,16	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Performance

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr

	Währung der Aktienklasse	(31.12.2024-30.06.2024) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2023-31.12.2024)	(31.12.2022-31.12.2023)
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C CHF acc-	CHF	-4.28	25,93	39,05
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C EUR acc-	EUR	-3.86	24,77	47,67
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD acc-	USD	8.98	16,95	52,85
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -C USD dist-	USD	8.98	16,96	52,85
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD acc-	USD	8.82	16,60	52,39
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -E USD dist-	USD	8.82	16,60	52,40
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I CHF acc-	CHF	-4.17	26,24	39,38
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD (BRL hedged) acc-	USD	26.61	-	75,07
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I USD acc-	USD	9.11	17,24	53,22
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -I10 USD acc-	USD	9.16	17,35	53,38
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -M USD acc-	USD	9.48	18,04	54,31
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF acc-	CHF	-4.57	-	-
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P CHF dist-	CHF	-4.56	25,17	38,21
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR acc-	EUR	-4.15	24,01	46,79
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P EUR dist-	EUR	-4.15	24,01	46,78
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD acc-	USD	8.65	16,25	51,94
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -P USD dist-	USD	8.66	16,25	51,95
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD acc-	USD	9.20	17,43	53,46
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors -Y USD dist-	USD	9.20	17,43	53,45
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD acc-	USD	13.75	-5,53	3,87
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -C USD dist-	USD	13.75	-5,53	3,87
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD acc-	USD	14.06	-5,04	4,42
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -I USD dist-	USD	-	-5,04	4,42
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD acc-	USD	13.48	-6,02	3,37
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -P USD dist-	USD	13.48	-6,02	3,37
JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency -Y USD dist-	USD	14.03	-5,05	4,39
JSS Equity - All China -C CHF acc-	CHF	5.81	21,21	-25,24
JSS Equity - All China -C EUR acc-	EUR	-5.13	19,73	-20,60
JSS Equity - All China -C USD acc-	USD	7.28	12,52	-17,81
JSS Equity - All China -C USD dist-	USD	7.28	12,52	-17,82
JSS Equity - All China -I CHF acc-	CHF	5.66	21,62	-24,98
JSS Equity - All China -I EUR acc-	EUR	-4.97	20,15	-20,33
JSS Equity - All China -I USD acc-	USD	7.46	12,90	-17,52
JSS Equity - All China -F USD acc-**	USD	7.47	-	-
JSS Equity - All China -P CHF acc-	CHF	-6.00	20,73	-25,54
JSS Equity - All China -P CHF dist-	CHF	-6.01	20,73	-25,53
JSS Equity - All China -P EUR acc-	EUR	-5.32	19,26	-20,91
JSS Equity - All China -P USD acc-	USD	7.07	12,07	-18,14
JSS Equity - All China -P USD dist-	USD	7.08	12,07	-18,14
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C CHF acc-	CHF	7.40	-12,58	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C EUR acc-	EUR	8.20	-13,65	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -C USD acc hedged-	USD	9.48	-9,09	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -I CHF acc-	CHF	7.52	-12,38	-
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus -P CHF acc-	CHF	7.14	-13,02	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C EUR acc hedged-**	EUR	2.77	1,11	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -C USD acc-**	USD	3.91	1,46	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 CHF acc hedged-**	CHF	1.93	0,75	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 GBP acc hedged-**	GBP	3.88	1,47	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -E1 USD acc-**	USD	4.17	1,55	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -I100 GBP acc hedged-**	GBP	4.10	1,17	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -P USD acc-**	USD	3.71	1,39	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y CHF dist hedged-**	CHF	1.92	0,78	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR acc hedged-**	EUR	3.18	1,22	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y EUR dist hedged-**	EUR	2.97	1,20	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y GBP dist hedged-**	GBP	3.84	1,43	-
JSS Commodity - Transition Enhanced -Y USD dist hedged-**	USD	4.13	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.

** seit dem Start

Sonstige Angaben (ungeprüft)

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Corporate IG
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KODVGM5FYQ564

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☒ Nein
☐ 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 37,44% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Der Name des Teilfonds wurde mit Wirkung vom 8. Juli 2025 von „JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Corporate IG“ in „JSS Bond – Emerging Markets Corporate IG“ geändert, um die ESMA 34-472-440-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden, einzuhalten.



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 Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen

humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

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	45

... 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	45	44	41
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	45	47	46

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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	2,97%
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	0,43%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	3,96%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,02%
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	0,16%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)	15955,02	90,52%	88,98%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	3646,82	90,52%	88,98%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	130661,7	90,52%	88,98%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	150263,6	90,52%	88,98%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	603,34	90,52%	88,98%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	1283,41	90,52%	89,82%
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	17,11%	90,52%	88,29%
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	79,56%	90,52%	84,10%
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	0,70	33,04%	33,04%
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	2,66%	90,52%	88,29%
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	90,52%	7,57%

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	0,56	90,52%	86,35%
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%	90,52%	90,52%
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	86,81%	90,52%	88,29%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,56%	90,52%	65,28%
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	24,93%	90,52%	85,43%
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%	90,52%	90,52%
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)	Daten nicht verfügbar	1,17%	Daten nicht verfügbar
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)	Daten nicht verfügbar	1,17%	Daten nicht verfügbar
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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
SANDS CHINA LTD	Kunst, Unterhaltung und Erholung	1,40	KY
STANDARD CHARTERED PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,13	GB
PROSUS NV	Information und Kommunikation	1,07	NL
CHINA CINDA 2020 I MNGMN	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,06	VG
SAUDI ARABIAN OIL CO	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,05	SA
BANGKOK BANK PCL/HK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,00	TH
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,99	KZ
GOHL CAPITAL LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,99	IM
MASHREQBANK PSC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,99	AE
PRUDENTIAL FUNDING ASIA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,97	GB
TSMC GLOBAL LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,95	VG
PT TOWER BERSAMA INFRAST	Baugewerbe/Bau	0,92	ID
BANCA TRANSILVANIA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,92	RO
OTP BANK NYRT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,90	HU
OVERSEA-CHINESE BANKING	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,90	SG

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



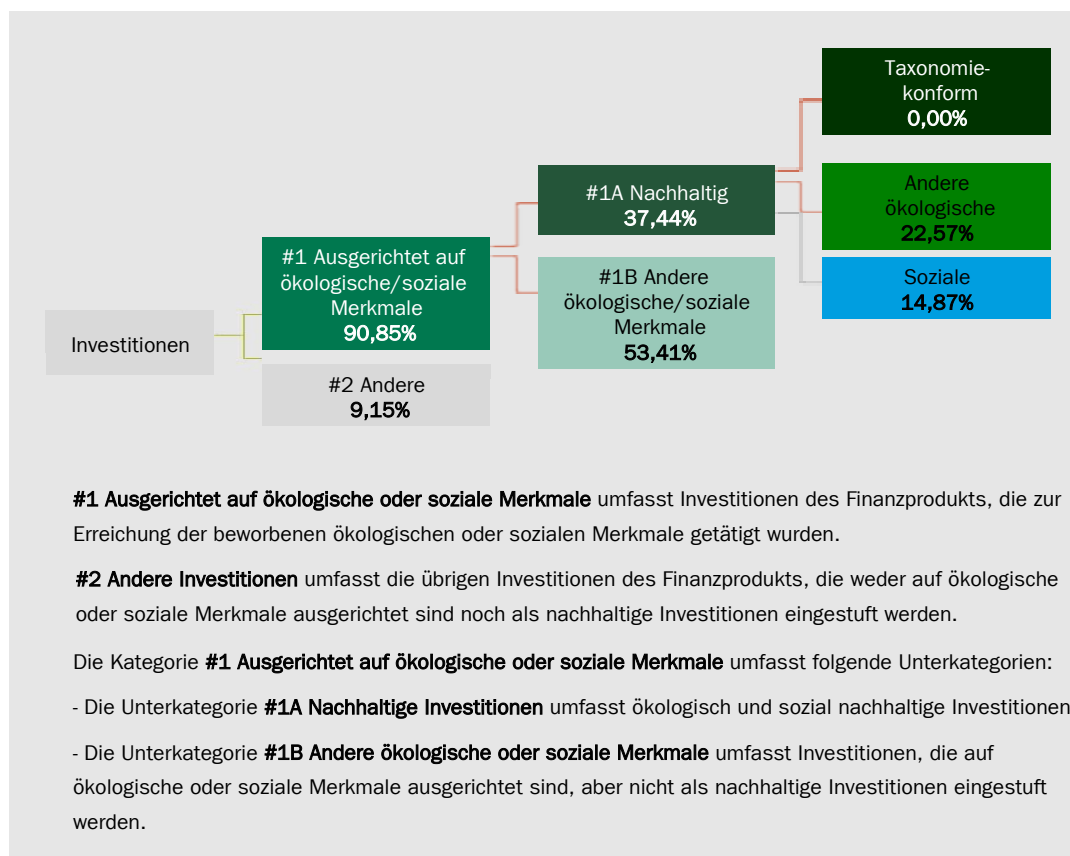
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 37,44%.

22,57% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 14,87% 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?



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	90,85%	89,24%	88,00%
#2 Andere	9,15%	10,76%	12,00%

#1A Nachhaltig	37,44%	37,70%	69,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	53,41%	51,54%	19,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	22,57%	20,25%	35,00%
Soziale	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)	28,77%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	7,69%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	4,86%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	3,60%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	3,51%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	3,10%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	2,79%
Kunst, Unterhaltung und Erholung – Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	2,64%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,61%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Gewinnung von Erdöl	2,19%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,89%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	1,78%
Information und Kommunikation – Webportale	1,66%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	1,63%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,62%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,58%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	1,57%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	1,56%
Baugewerbe/Bau – Bau von Versorgungsprojekten für Elektrizität und Telekommunikation	1,28%
Andere	22,30%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 17,11%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

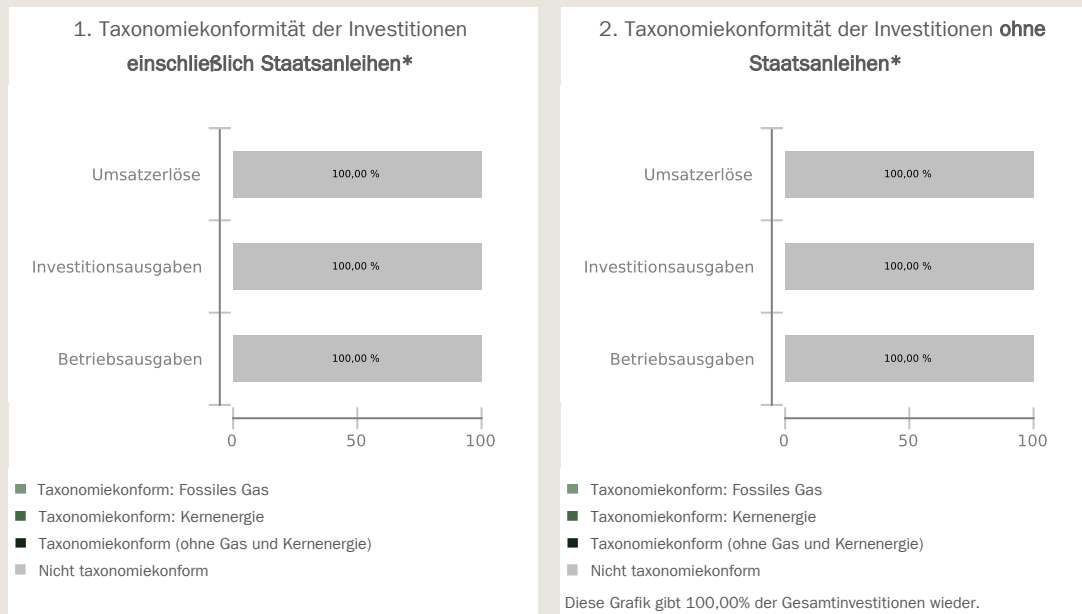
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 22,57%

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 14,87%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☒ Nein
☐ 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 42,73% 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
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Der Name des Teilfonds wurde mit Wirkung vom 8. Juli 2025 von „JSS Sustainable Equity – Systematic Emerging Markets“ in „JSS Equity – Systematic Emerging Markets“ geändert, um die ESMA 34-472-440-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden, einzuhalten.



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 Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen

humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

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)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	100	100	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0	0	0

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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	1,05%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	4,15%
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	7,43%
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	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 Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		184,14	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		443,63	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		8191,84	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		8819,61	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. investiert)	EUR	270,76	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)		605,20	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		3,00%	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		83,92%	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		0,15	57,11%	57,11%
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%	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		0,06	100,00%	13,59%

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	0,27	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	97,71%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,31%	100,00%	84,03%
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	20,96%	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: 01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	8,72	TW
TENCENT HOLDINGS LTD	Information und Kommunikation	5,93	CN
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,99	KR
HDFC BANK LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,56	IN
INFOSYS LTD	Information und Kommunikation	1,40	IN
ICICI BANK LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,39	IN
MEDIATEK INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,23	TW
SK HYNIX INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,16	KR
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	Information und Kommunikation	1,14	IN
POP MART INTERNATIONAL GROUP	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,14	CN
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,05	CN
ASIAN PAINTS LTD	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,88	IN
BYD CO LTD-H	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,87	CN
XPENG INC – AKTIEN DER KLASSE A	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,86	CN
INNOVENT BIOLOGICS INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,86	CN

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



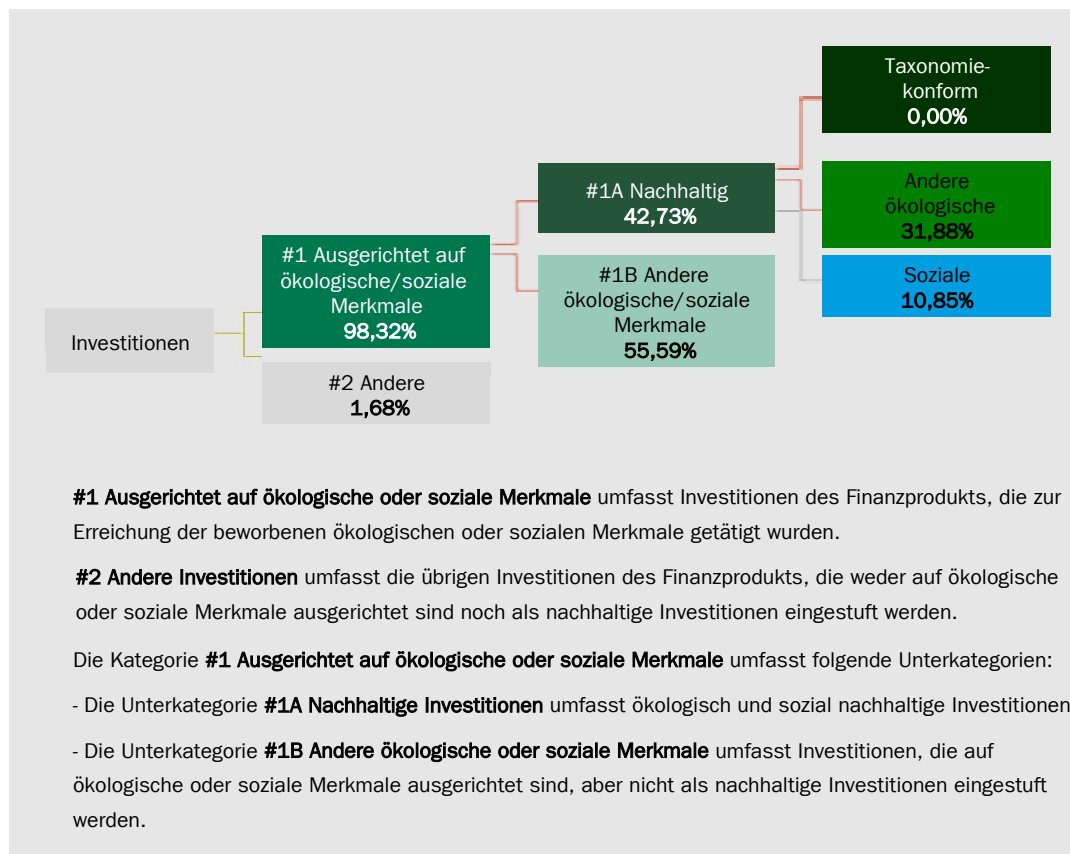
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 42,73%.

31,88% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 10,85% 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?



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,32%	97,93%	96,00%
#2 Andere	1,68%	2,07%	4,00%

#1A Nachhaltig	42,73%	40,75%	90,00%
#1B Andere	55,59%	57,18%	6,00%
ökologische/soziale Merkmale			
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	31,88%	21,78%	6,00%
Soziale	10,85%	18,97%	49,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	10,10%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	9,36%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	7,99%
Information und Kommunikation – Sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	5,93%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,78%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	3,24%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	2,53%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Dienstleistungen des Effekten- und Warenhandels	2,05%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	2,01%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	1,98%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,88%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	1,81%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	1,70%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,69%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen Teilen und Zubehör für Kraftfahrzeuge	1,63%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,60%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	1,59%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	1,51%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	1,43%
Andere	36,17%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 3,00%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

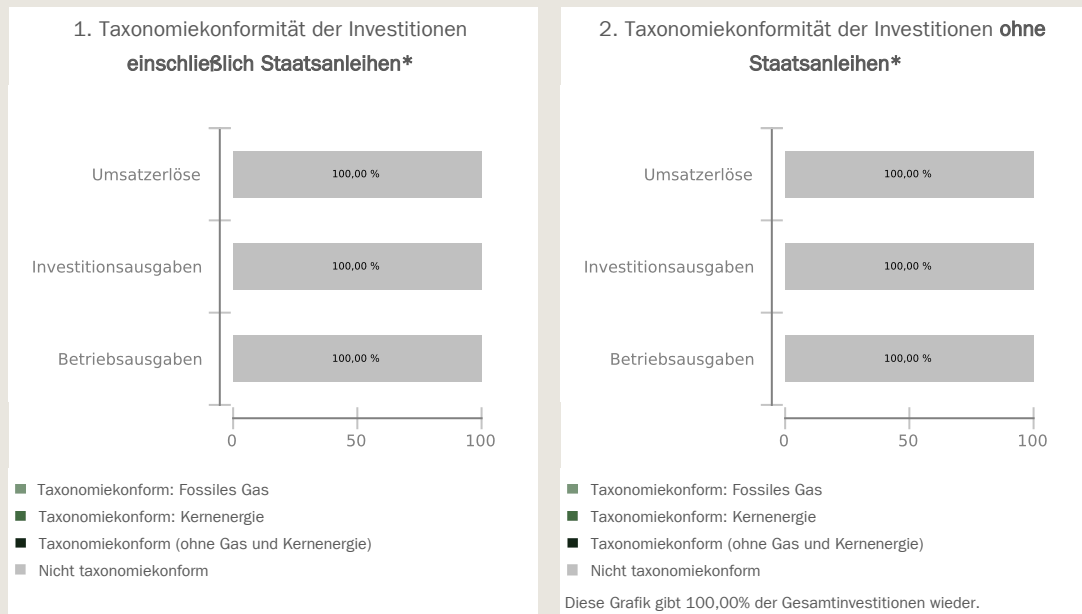
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 31,88%

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 10,85%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ 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 62,64% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Der Name des Teilfonds wurde mit Wirkung vom 8. Juli 2025 von „JSS Sustainable Equity – Global Dividend“ in „JSS Equity – Global Dividend“ geändert, um die ESMA 34-472-440-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden, einzuhalten.



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 Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG- Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

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	87
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	13

... 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	87	93	85
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	13	7	15

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	0,13%
SDG 2: Kein Hunger	0,12%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	14,14%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	1,45%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	0,83%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,03%
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	1,49%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,09%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		1552,41	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		985,48	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		40122,39	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		42660,28	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)		260,16	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)		590,79	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		2,72%	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		70,67%	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	60,70%	60,70%
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		9,68%	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%	21,62%

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	0,37	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	100,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,63%	100,00%	89,29%
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	35,09%	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: 01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
HOME DEPOT INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	4,03	US
ROYAL BANK OF CANADA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,91	CA
TEXAS INSTRUMENTS INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,74	US
DARDEN RESTAURANTS INC	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	3,61	US
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Information und Kommunikation	3,61	US
AUTOMATIC DATA PROCESSING	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	3,58	US
BROADCOM INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,50	US
AMGEN INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,38	US
EMERSON ELECTRIC CO	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,29	US
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,29	US
PACCAR INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,29	US
ILLINOIS TOOL WORKS	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,24	US
CME GROUP INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,20	US
GILEAD SCIENCES INC	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	3,15	US
MCDONALD'S CORP	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	2,94	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



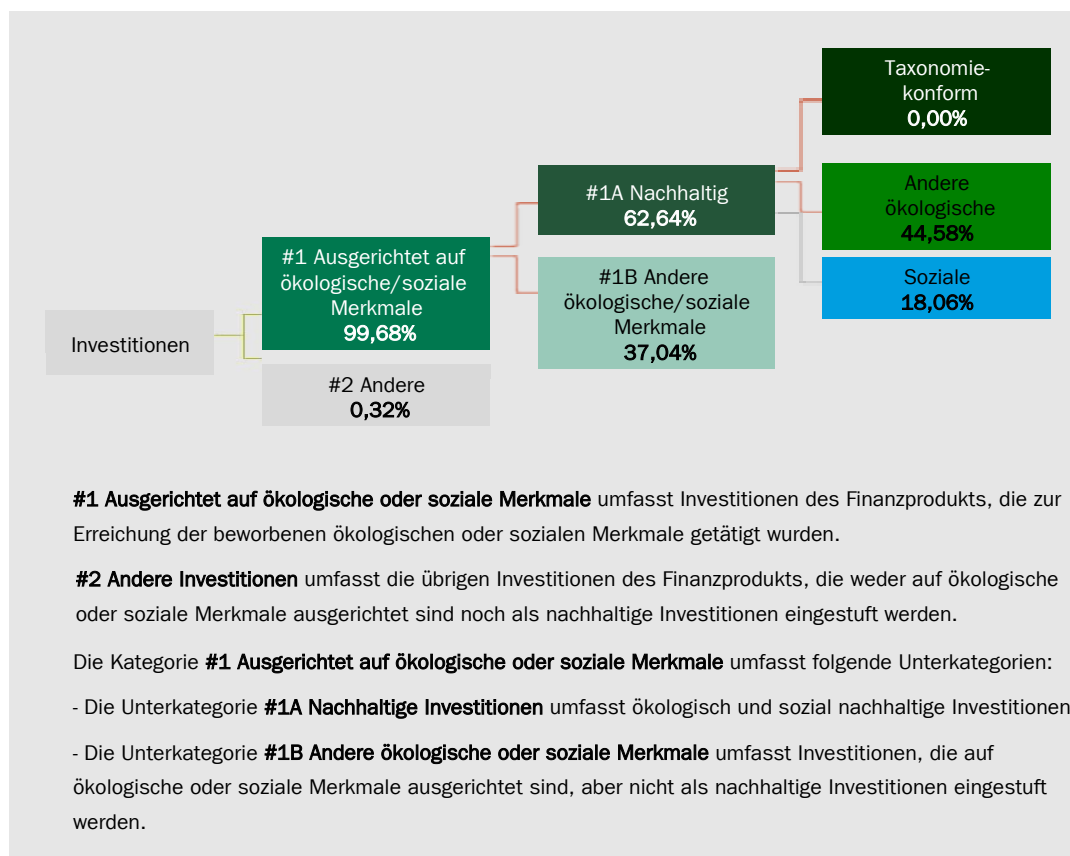
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 62,64%.

44,58% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 18,06% 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?



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,68%	98,71%	98,00%
#2 Andere	0,32%	1,29%	2,00%

#1A Nachhaltig	62,64%	75,78%	96,00%
#1B Andere	37,04%	22,93%	2,00%
ökologische/soziale Merkmale			
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	44,58%	52,18%	49,00%
Soziale	18,06%	23,60%	47,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Aufteilung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	12,91%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	9,31%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,50%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Gastronomie	4,94%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	4,76%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	4,00%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,74%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	3,61%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Rechnungswesen, Buchhaltung und Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung	3,58%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Seifen, Wasch- und Reinigungsmitteln	3,29%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	3,29%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Effekten- und Warenbörsen	3,20%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	3,18%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	3,15%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	2,94%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	2,86%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	2,73%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	2,44%
Verkehr und Lagerei – Post-, Kurier- und Expressdienste	2,35%
Andere	18,23%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 2,72%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

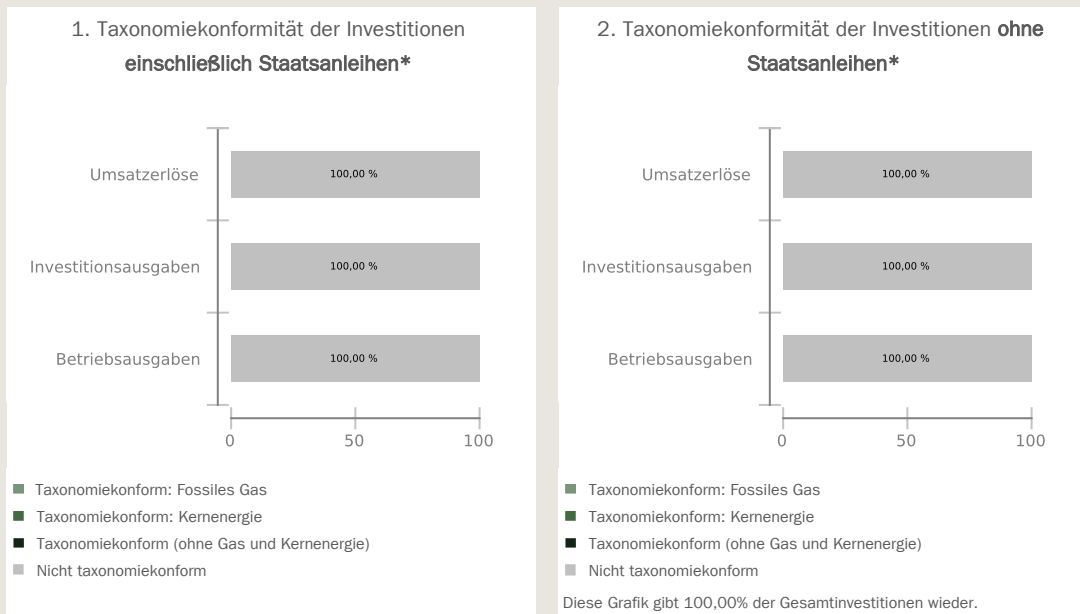
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 44,58%

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: 18,06%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable 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 87,17% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Der Name des Teilfonds wurde mit Wirkung vom 8. Juli 2025 von „JSS Sustainable Multi Asset – Thematic Balanced (EUR)“ in „JSS Multi Asset – Thematic Balanced (EUR)“ geändert, um die ESMA 34-472-440-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden, einzuhalten



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 Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen

humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

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)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	96	95	94
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	4	5	5

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	0,58%
SDG 2: Kein Hunger	0,22%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	4,84%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	1,26%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,97%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,48%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,01%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,55%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	1,37%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	4,68%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,06%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,03%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		346,12	68,54%	67,79%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		294,86	68,54%	67,79%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		3993,91	68,54%	67,79%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		4634,90	68,54%	67,79%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)		82,80	68,54%	67,79%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)		392,60	68,54%	67,79%
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		3,31%	68,54%	67,79%
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		55,86%	68,54%	67,23%
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		0,21	36,35%	36,35%
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		3,67%	68,54%	67,79%
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	68,54%	3,23%

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	0,12	68,54%	67,23%
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%	68,54%	68,54%
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	67,79%	68,54%	67,79%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,88%	68,54%	64,65%
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	35,73%	68,54%	66,34%
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%	68,54%	68,54%
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)	168,65	31,46%	31,46%
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%)	31,46%	31,46%
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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	3,95	DE
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	3,93	DE
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	3,56	US
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	3,28	DE
AMAZON.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3,21	US
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,85	ES
APPLE INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,49	US
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,43	US
FRANKREICH (REGIERUNG VON)	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,25	FR
DEUTSCHER SCHATZWECHSEL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,21	DE
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	2,18	US
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,92	ES
BUONI POLIENNALI DEL TES	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,91	IT
MASTERCARD INC – A	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,70	US
COMPASS GROUP PLC	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	1,66	GB

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



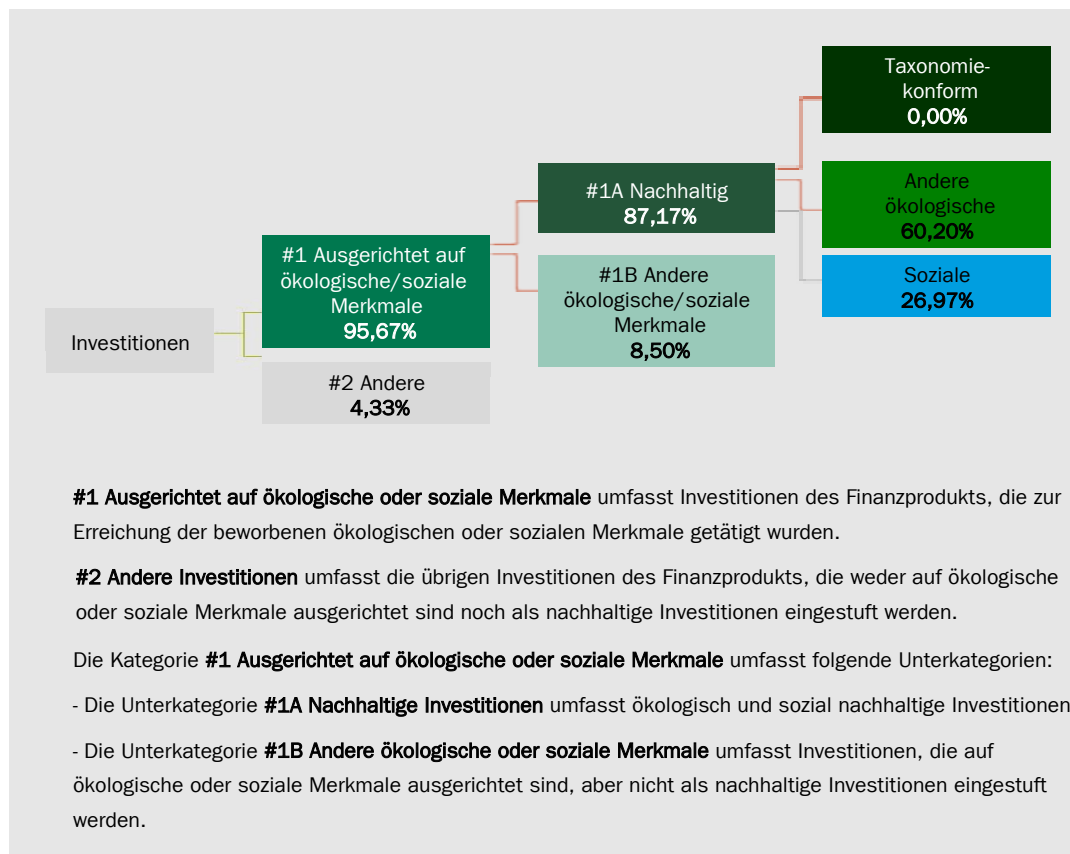
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 87,17%.

60,2% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 26,97% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	95,67%	98,07%	97,00%
#2 Andere	4,33%	1,93%	3,00%

#1A Nachhaltig	87,17%	84,43%	90,00%
#1B Andere	8,50%	13,64%	7,00%
ökologische/soziale Merkmale			
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	60,20%	52,49%	42,00%
Soziale	26,97%	31,94%	48,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	21,05%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	4,64%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	4,17%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	3,66%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	3,56%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	3,38%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	3,21%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,98%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	2,54%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	2,49%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,35%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	2,32%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,30%
Information und Kommunikation – Webportale	2,18%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Gastronomie	2,09%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Effekten- und Warenbörsen	1,97%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	1,70%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,61%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Tätigkeiten von Inkassobüros und Auskunftsteilen	1,60%
Andere	29,53%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 3,31%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

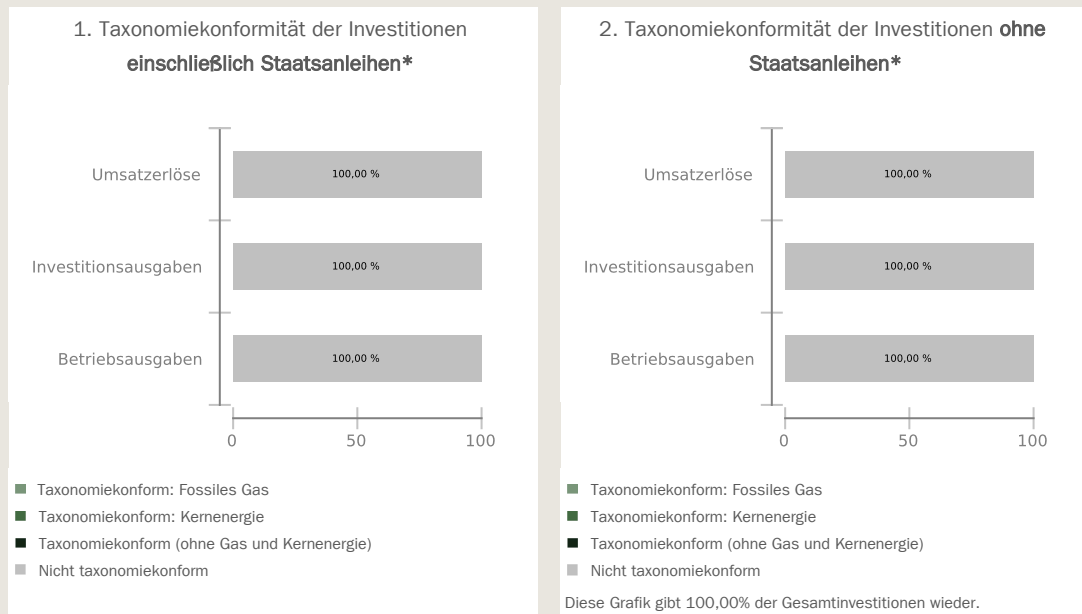
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 60,20%

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 26,97%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

- (a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;
- (b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Der Ansatz des Anlageverwalters (Sarasin & Partners) zur Mitwirkung und Stimmabgabe ist auf den nachstehenden Websites erläutert:

<https://sarasinandpartners.com/stewardship/engagement-and-policy-outreach/#storeindividual>

<https://sarasinandpartners.com/stewardship/how-we-vote-for-you/#storeindividual>

Eine detaillierte Beschreibung des vom Anlageverwalter (Sarasin & Partners) verfolgten Stewardship-Ansatzes finden Sie auf der folgenden Website: <https://sarasinandpartners.com/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.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen

Bei den **Referenzwerten**

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

ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – 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 53,24% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt. Das Produkt stand im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	100	100	97
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0	0	0

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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	1,38%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	0,11%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,05%
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	0,54%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,48%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,07%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,00%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	0,11%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		411,03	100,00%	94,82%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		766,31	100,00%	94,82%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		67191,82	100,00%	94,82%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		68369,17	100,00%	94,82%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)		94,63	100,00%	94,82%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)		121,70	100,00%	95,36%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind		0,00%	100,00%	88,97%
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		62,52%	100,00%	88,97%
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		Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken		0,00%	100,00%	88,97%
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		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%	88,43%
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	87,42%	100,00%	88,97%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,69%	100,00%	78,56%
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	44,03%	100,00%	88,43%
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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
UNIQA INSURANCE GROUP AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,42	AT
ATHORA NETHERLANDS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,85	NL
ELM BV (SWISS REIN CO)	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,69	NL
UTMOST GROUP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,66	GB
PHOENIX GRP HLD PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,66	GB
QUILTER PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,63	GB
ASR NEDERLAND NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,53	NL
ROTHESAY LIFE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,51	GB
HANNOVER RÜCK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,49	DE
GENERALI	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,44	IT
AXA SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,42	FR
AG INSURANCE SA/NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,41	BE
CHESNARA PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,41	GB
ADMIRAL GROUP PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,38	GB
ATRADIUS CREDITO Y CAUCI	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,34	ES

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



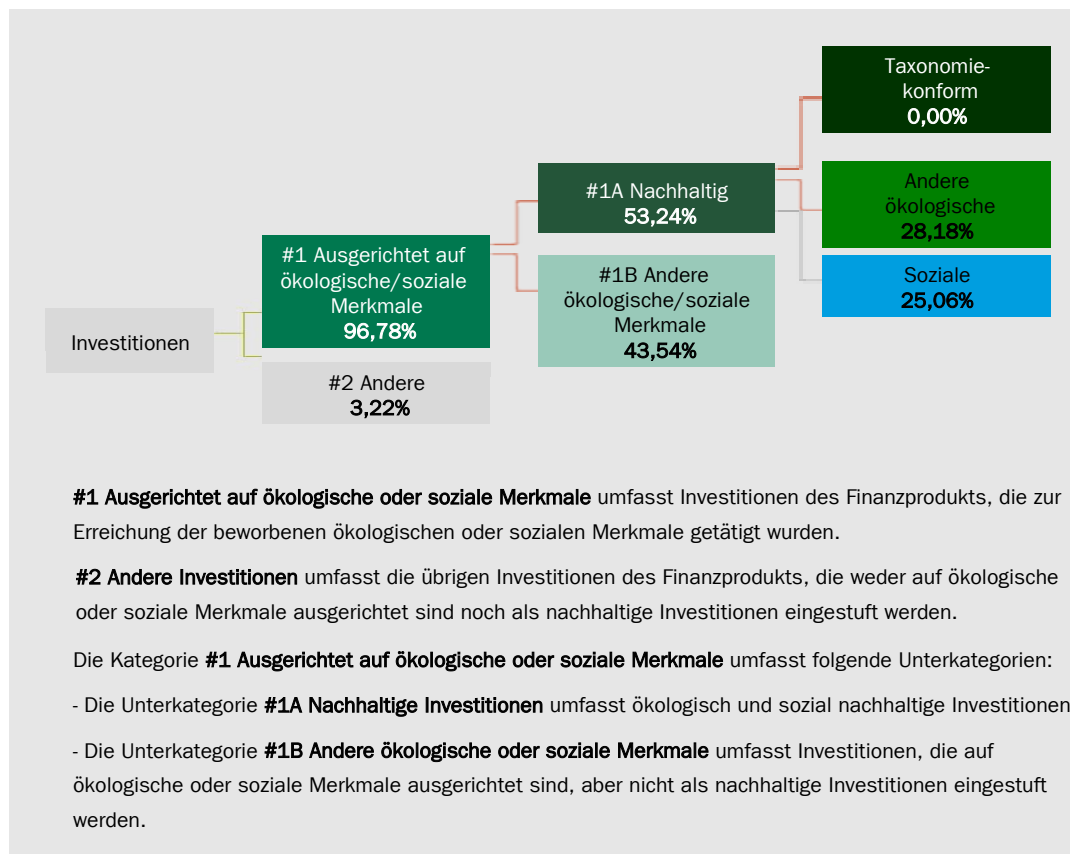
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 53,24%.

28,18% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 25,06% 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?



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	96,78%	98,11%	93,00%
#2 Andere	3,22%	1,89%	7,00%

#1A Nachhaltig	53,24%	57,68%	76,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	43,54%	40,43%	17,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	28,18%	15,73%	33,00%
Soziale	25,06%	41,95%	43,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	55,64%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	17,26%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	8,49%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Rückversicherungen	7,28%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	4,51%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Versicherungsdienstleistungen und Pensionskassen verbundene Tätigkeiten	2,99%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Zentralbanken	0,67%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	0,61%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	0,40%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	0,33%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	0,10%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	0,00%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 0,00%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

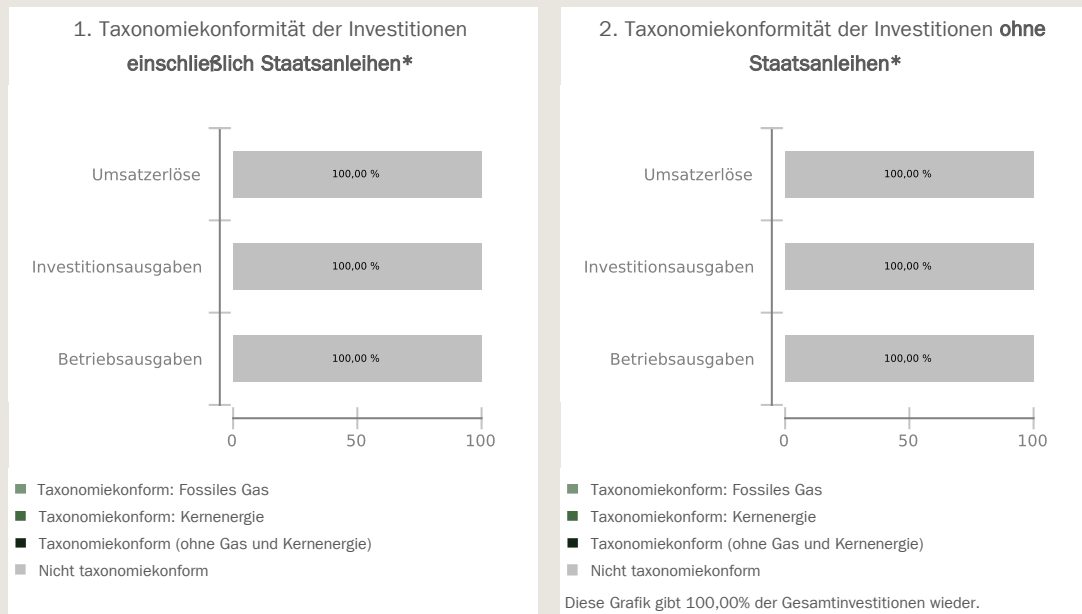
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 28,18%

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: 25,06%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – 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 92,74% 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
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

Das Produkt stand im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	89
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	11

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des 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	89	93	91
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	11	7	9

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	0,80%
SDG 2: Kein Hunger	0,40%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	13,14%
SDG 4: Hochwertige Bildung	1,14%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,14%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	5,02%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,70%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	1,04%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	4,19%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	7,73%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,92%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		7035,73	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		2162,44	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		47503,92	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		56702,09	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. investiert)	EUR	83,10	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)		381,60	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		2,08%	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		50,52%	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		0,07	50,11%	50,11%
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		6,12%	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%	7,86%

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	0,13	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	100,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,46%	100,00%	100,00%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	37,90%	100,00%	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: 01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	6,98	US
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	5,68	US
META PLATFORMS INC-CLASS A	Information und Kommunikation	4,54	US
AMAZON.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3,59	US
APPLE INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,24	US
COMPASS GROUP PLC	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	2,99	GB
MASTERCARD INC – A	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,82	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	2,66	US
CME GROUP INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,49	US
SERVICENOW INC	Information und Kommunikation	2,31	US
DANAHER CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,27	US
BOOKING HOLDINGS INC	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2,11	US
HERMES INTERNATIONAL	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,09	FR
RELX PLC	Information und Kommunikation	1,99	GB
MERCADOLIBRE INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,96	UY

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



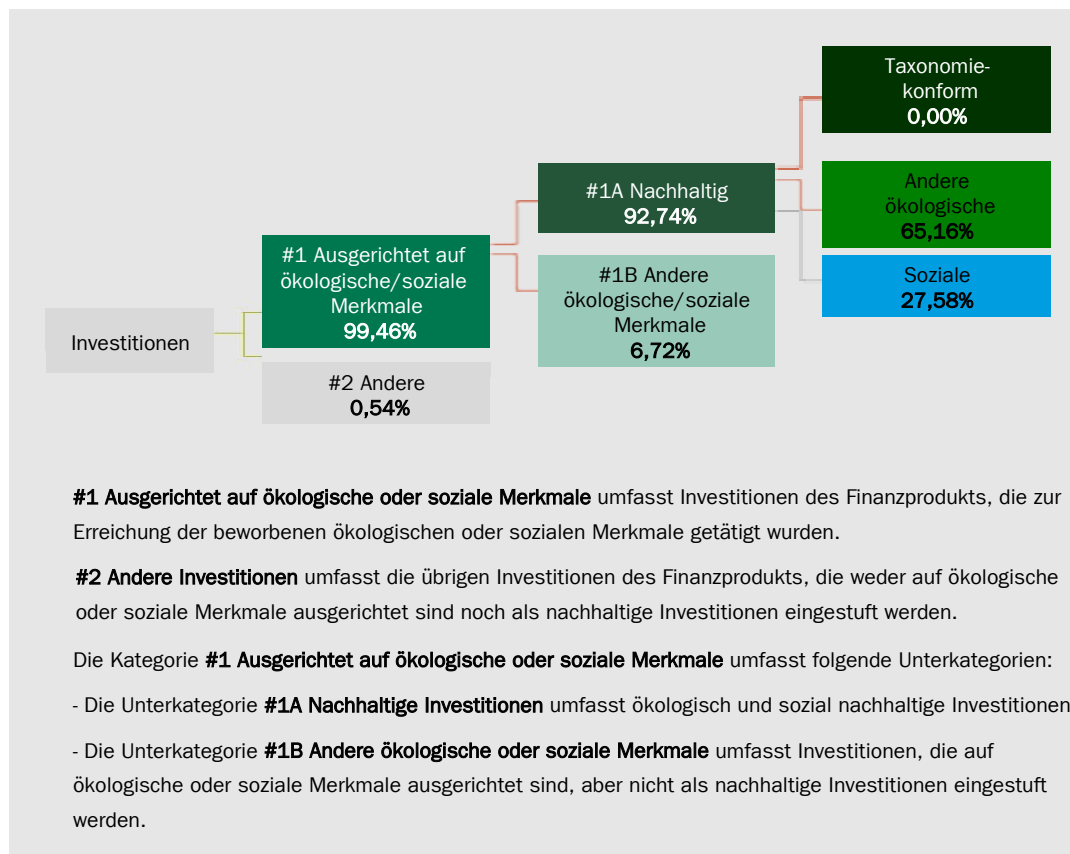
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 92,74%.

65,16% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 27,58% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,46%	98,79%	97,00%
#2 Andere	0,54%	1,21%	3,00%

#1A Nachhaltig	92,74%	83,45%	87,00%
#1B Andere	6,72%	15,34%	10,00%
ökologische/soziale Merkmale			
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	65,16%	44,23%	40,00%
Soziale	27,58%	39,22%	47,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	8,43%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	8,17%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	6,53%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5,36%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,23%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	4,07%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,85%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Gastronomie	3,75%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	3,60%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Bekleidung	3,53%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Effekten- und Warenbörsen	3,26%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	3,23%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	2,82%
Information und Kommunikation – Webportale	2,66%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	2,40%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	2,31%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	2,11%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	1,85%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Seifen, Wasch- und Reinigungsmitteln	1,80%
Andere	25,05%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 2,08%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

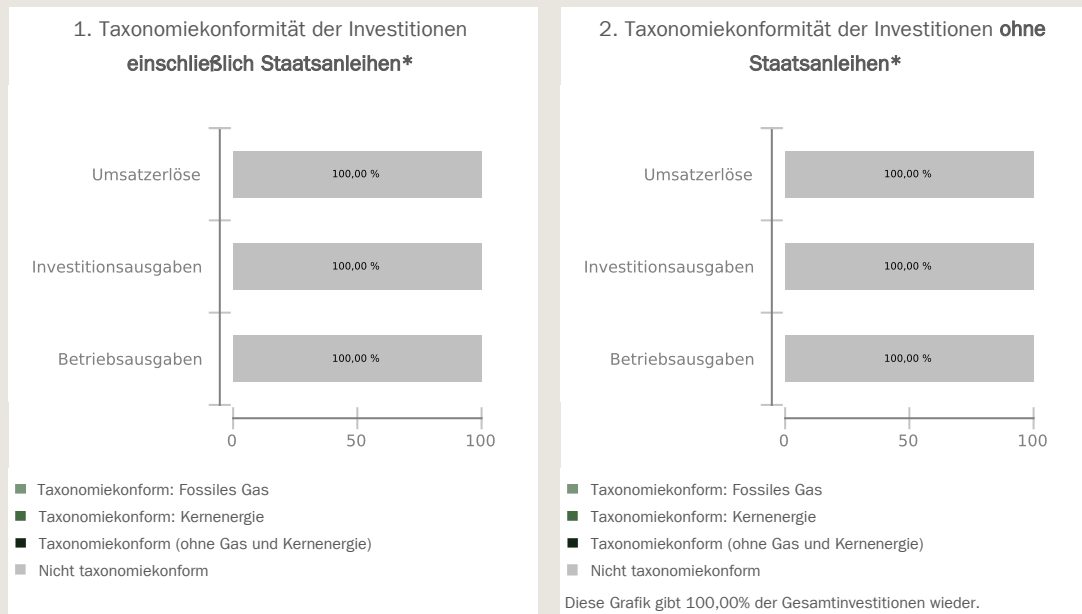
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 65,16%

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: 27,58%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Global Short-term
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300RNF CXJV1C4M46

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 26,13% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Der Name des Teilfonds wurde mit Wirkung vom 8. Juli 2025 von „JSS Sustainable Bond – Global Short-term“ in „JSS Investmentfonds – JSS Bond – Emerging Markets Short-term“ geändert, um die ESMA 34-472-440-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden, einzuhalten.



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 Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen

humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

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	46

... 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	45	43	44
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	46	52	46

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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	0,58%
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	0,60%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	0,40%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,01%
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	0,16%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)	14536,65	85,48%	80,60%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	2838,33	85,48%	80,60%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	137577,7	85,48%	80,60%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	154952,7	85,48%	80,60%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	979,03	85,48%	80,60%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	1206,29	85,48%	80,60%
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	12,52%	85,48%	74,78%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	74,09%	85,48%	70,80%
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	0,76	33,90%	31,57%
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	2,32%	85,48%	77,93%
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	85,48%	8,59%

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	0,81	85,48%	73,93%
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%	85,48%	85,48%
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	73,47%	85,48%	76,40%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,49%	85,48%	55,77%
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	24,17%	85,48%	73,93%
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%	85,48%	85,48%
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)	318,91	7,26%	5,71%
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 (1,15%)	7,26%	5,71%
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: 01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
STANDARD CHARTERED PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,89	GB
REC LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,52	IN
NBK TIER 2 LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,30	AE
FWD GROUP HOLDINGS LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,29	KY
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,28	ES
FIRST ABU DHABI BANK PJS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,28	AE
RAIFFEISENBANK AS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,21	CZ
VIVO ENERGY INVESTMENTS	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,17	NL
BURGAN BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,12	KW
BANCO NACIONAL COM EXT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,09	MX
SK HYNIX INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,08	KR
HDFC BANK/GANDHINAGAR	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,07	IN
STANDARD CHARTERED PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,07	GB
CANARA BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,07	IN
ULTRAPAR INTERNATIONL SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,06	LU

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



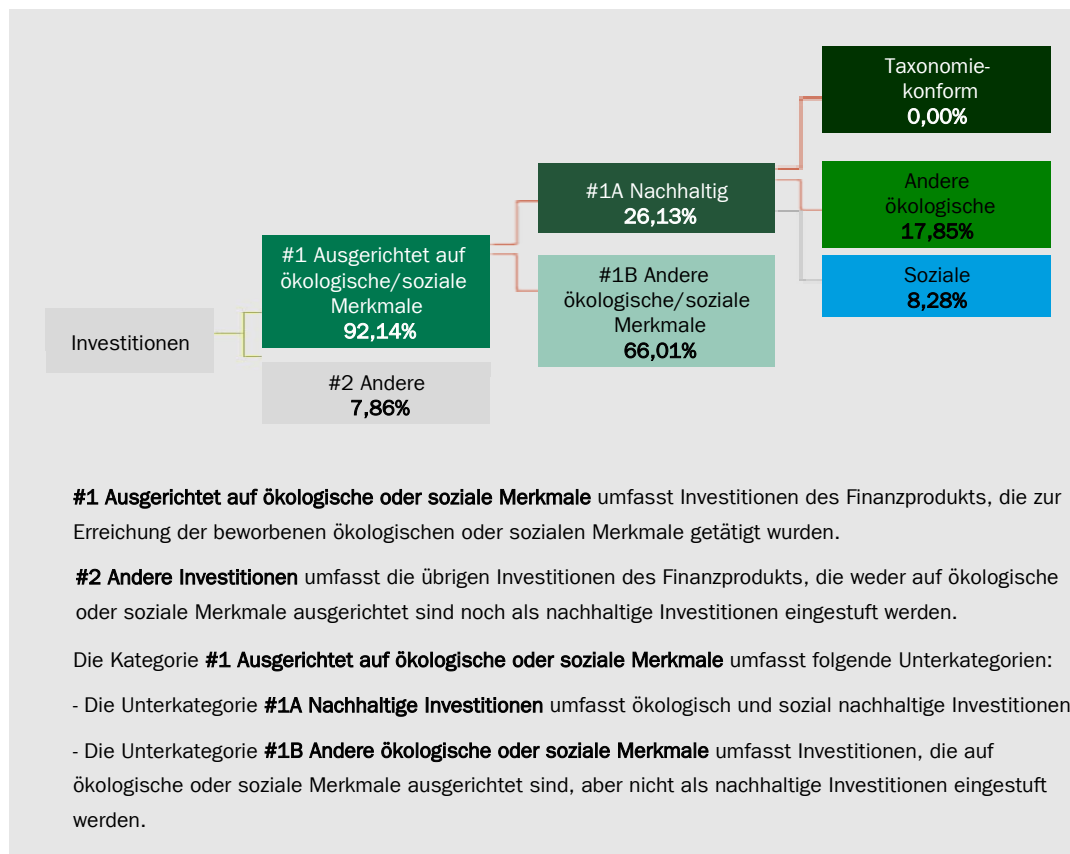
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 26,13%.

17,85% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 8,28% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	92,14%	93,78%	91,00%
#2 Andere	7,86%	6,22%	9,00%

#1A Nachhaltig	26,13%	37,64%	70,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	66,01%	56,14%	21,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	17,85%	16,64%	33,00%
Soziale	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)	35,00%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	8,58%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	6,67%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Institutionen für Finanzierungsleasing	3,41%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	2,53%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,49%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,20%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	2,11%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	2,09%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,06%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,92%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	1,66%
Energieversorgung – Elektrizitätserzeugung	1,62%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	1,59%
Kunst, Unterhaltung und Erholung – Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	1,49%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	1,45%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel mit Kraftstoffen in Fachgeschäften	1,17%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,17%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erzbau	1,04%
Andere	18,43%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 12,52%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

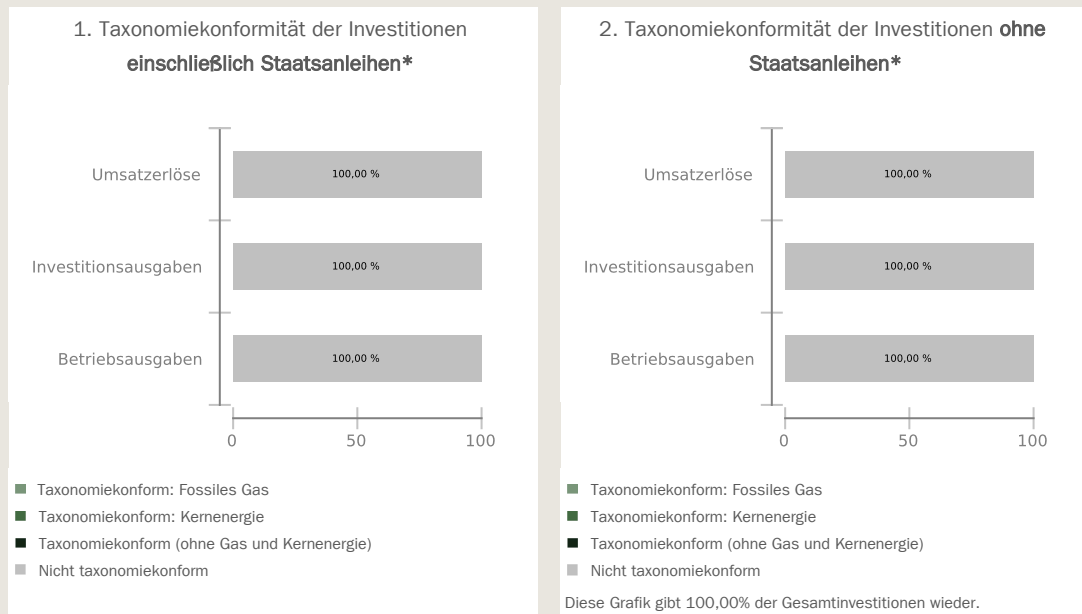
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 17,85%

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: 8,28%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – 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 69,63% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : __%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

Das Produkt stand im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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	21

... 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	79	81	91
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	21	19	9

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	1,89%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	0,03%
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	0,33%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,12%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,02%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,01%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,00%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	0,84%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,01%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		137,03	98,43%	92,90%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		71,06	98,43%	92,90%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		1879,27	98,43%	92,90%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		2087,37	98,43%	92,90%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck investiert	(tCO2e/Mio. EUR)	110,14	98,43%	92,90%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)		424,39	98,43%	92,90%
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		1,59%	98,43%	89,76%
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		63,06%	98,43%	88,56%
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		0,07	11,14%	11,14%
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		1,54%	98,43%	89,76%
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	98,43%	1,54%

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	98,43%	81,70%
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%	98,43%	98,43%
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	86,84%	98,43%	89,76%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,74%	98,43%	73,63%
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	40,50%	98,43%	80,38%
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%	98,43%	98,43%
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)	377,73	1,57%	1,57%
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)	Daten nicht verfügbar	1,57%	Daten nicht verfügbar
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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
CREDIT AGRICOLE SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,34	FR
BANQUE FED CRED MUTUEL	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,77	FR
COMMONWEALTH BANK AUST	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,77	AU
CANADIAN IMPERIAL BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,68	CA
BANCO DEL ESTADO - CHILE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,65	CL
BANC CREDITO INVERSIONES	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,65	CL
MACQUARIE GROUP LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,63	AU
MÜNCHENER HYPOTHEKENBANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,62	DE
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,61	US
MET LIFE GLOB FUNDING I	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,61	US
NA DEVELOPMENT BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,60	SNAT
BLACK SEA TRADE AND DEVE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,59	SNAT
CENTRAL AMERICAN BANK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,55	SNAT
BANCO SANTANDER SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,36	ES
DEUTSCHE BAHN AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,32	DE

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



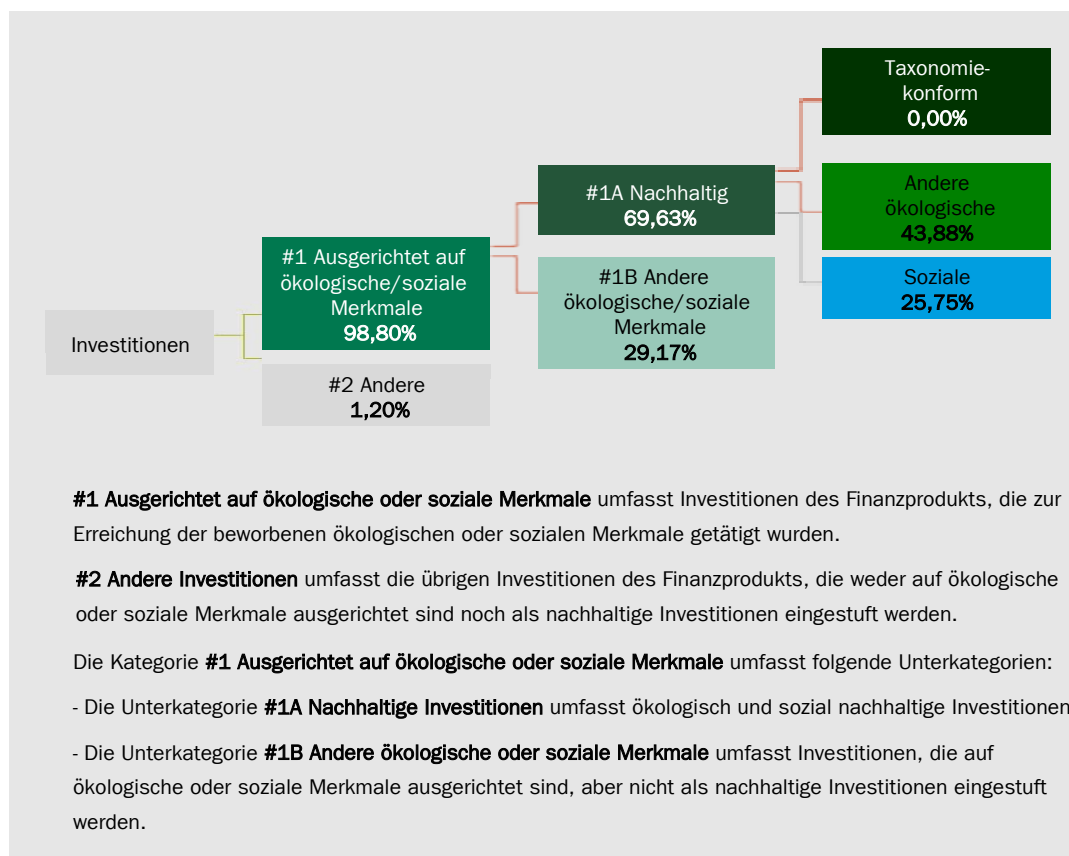
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 69,63%.

43,88% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 25,75% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,80%	96,24%	99,00%
#2 Andere	1,20%	3,76%	1,00%

#1A Nachhaltig	69,63%	75,42%	83,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	29,17%	20,82%	16,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	43,88%	24,12%	41,00%
Soziale	25,75%	51,30%	42,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	55,21%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	9,65%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	6,40%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	4,48%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	4,39%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	2,98%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	2,49%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	2,37%
Verkehr und Lagerei – Personenbeförderung im Nahverkehr zu Lande	2,31%
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung auf den Gebieten Gesundheitswesen, Bildung, Kultur und Sozialwesen	2,27%
Energieversorgung – Elektrizitätserzeugung	1,99%
Verkehr und Lagerei – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für die Luftfahrt	1,13%
Energieversorgung – Elektrizitätsübertragung	1,08%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1,04%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	0,74%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Zentralbanken	0,55%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	0,28%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 1,59%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

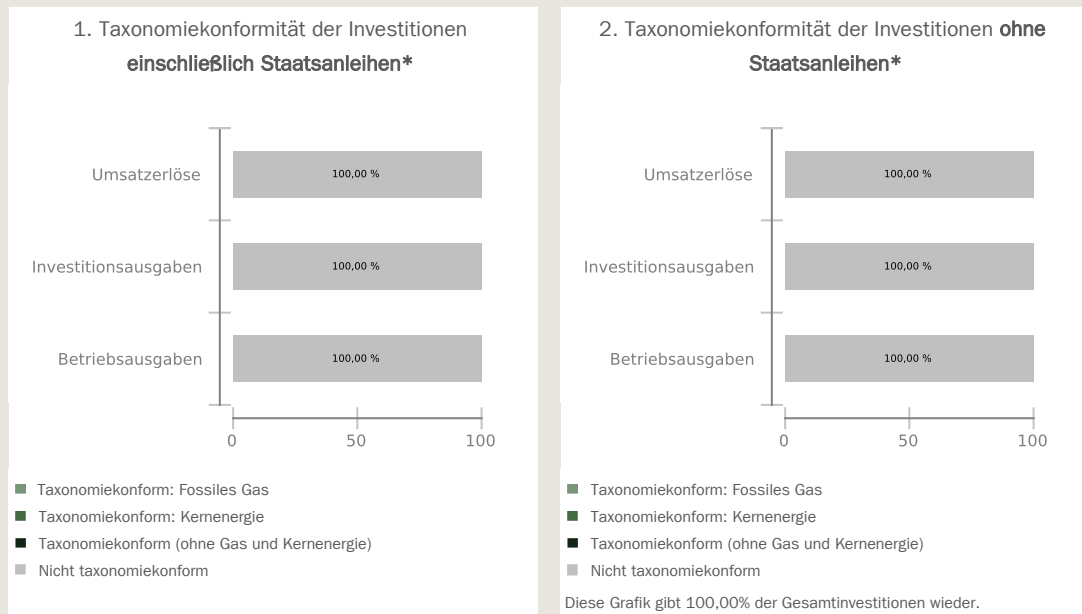
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 43,88%

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: 25,75%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – 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: 52,36%	☐ 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
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 42,41%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ 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 49% 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. Safran Sarasin das Netto-Null-Ziel zu erreichen. Die CO2-Bilanz (Tonnen CO2 pro Million US-Dollar Unternehmenswert) des Produktes lag bei 4.

(c) hielt das Produkt die Ausschlussrichtlinien von J. Safran Sarasin ein.

(d) stand das Produkt im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	2,60%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	0,91%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,12%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,05%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,09%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,66%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,08%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,08%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,04%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	2,48%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,13%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,02%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%



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	99
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	1
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,54
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	4,22
Anteil von Anleihen mit Umwelt-, Sozial- oder Nachhaltigkeitslabel	Prozentualer Anteil	60

... 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	99	100	99
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	1	0	0
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,54	3,66	3,63
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	4,22	23,7	16,92
Anteil von Anleihen mit Umwelt-, Sozial- oder Nachhaltigkeitslabel	Prozentualer Anteil	60	53	53

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 Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTI“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,
- die Arbeitsstandards der ILO,
- die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,
- das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,
- das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den 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 $\geq 5\%$ ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder $\geq 10\%$ aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 10\%$ aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden

Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		1419,00	58,66%	45,09%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		606,58	58,66%	45,09%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		23200,25	58,66%	45,09%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		25225,84	58,66%	45,09%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)		113,59	58,66%	45,09%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)		424,85	58,66%	45,25%
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		0,97%	58,66%	43,91%
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		58,94%	58,66%	41,31%
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		0,14	12,04%	12,04%
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		1,85%	58,66%	43,91%
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	58,66%	1,47%

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	0,12	58,66%	34,78%
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%	58,66%	58,66%
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	43,57%	58,66%	43,91%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,08%	58,66%	39,54%
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	40,34%	58,66%	34,14%
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%	58,66%	58,66%
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)	172,07	41,34%	41,34%
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%)	41,34%	25,79%
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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,32	ES
REGIERUNG DER NIEDERLANDE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,21	NL
FRANKREICH (REGIERUNG VON)	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,18	FR
KFW	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,16	DE
BUNDESLAND NORDRHEIN-WESTFALEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,11	DE
REGIERUNG DER NIEDERLANDE	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,98	NL
BUONI POLIENNALI DEL TES	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,82	IT
CASSA DEPOSITI E PRESTIT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,27	IT
CASSA DEPOSITI E PRESTIT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,24	IT
CASSA DEPOSITI E PRESTIT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,23	IT
EUROPÄISCHE UNION	Tätigkeiten gebietsfremder Organisationen und Stellen	1,22	SNAT
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,18	DE
COMUNE DI MILANO	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,17	IT
FRANKREICH (REGIERUNG VON)	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,07	FR
BUNDESLAND NORDRHEIN-WESTFALEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,03	DE

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



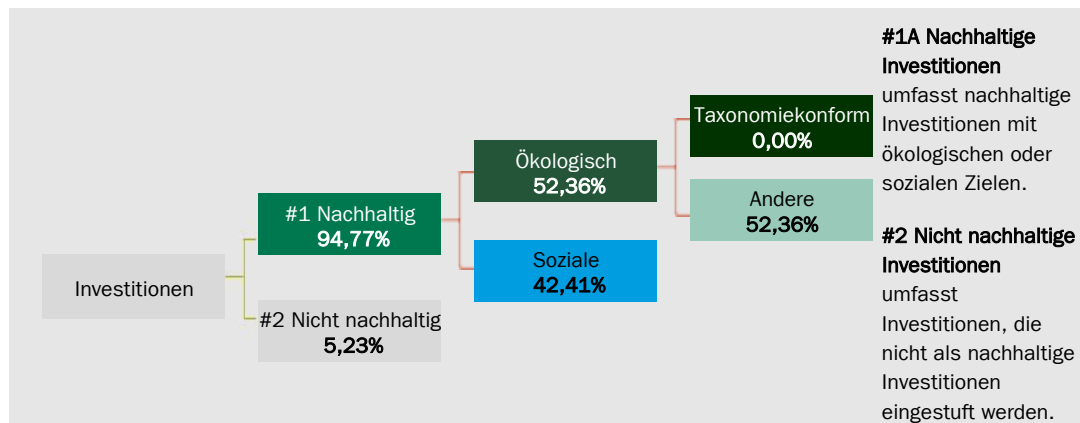
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 94,77%.

52,36% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 42,41% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Nachhaltig	94,77%	97,82%	93,00%
#2 Nicht nachhaltig	5,23%	2,18%	7,00%
Ökologisch	52,36%	53,39%	42,00%
Sozial	42,41%	44,43%	51,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere	52,36%	53,39%	51,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	33,22%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	20,85%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	9,44%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	6,50%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	5,05%
Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften - Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften	3,87%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	3,32%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1,97%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	1,49%
Baugewerbe/Bau – Bau von Bahnverkehrsstrecken	1,22%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1,05%
Verkehr und Lagerei – Verkehr und Lagerei	0,88%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	0,68%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	0,67%
Energieversorgung – Elektrizitätsübertragung	0,51%
Information und Kommunikation – Leitungsgebundene Telekommunikation	0,49%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Institutionen für Finanzierungsleasing	0,46%
Verkehr und Lagerei – Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,41%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	0,41%
Andere	6,64%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 0,97%.

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

☒

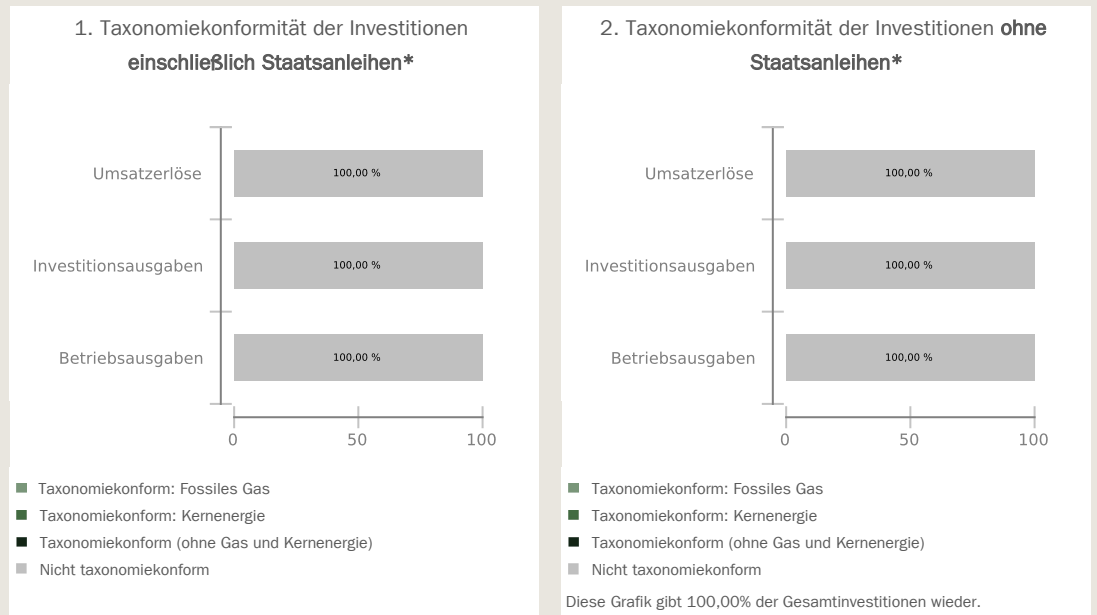
Nein

(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.



* 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 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: 52,36%

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: 42,41%



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 vier Praktiken im Zusammenhang mit Stewardship-Aktivitäten: direkte Einflussnahme auf Unternehmen, gemeinschaftliche Einflussnahme, Mitwirkung im Hinblick auf öffentliche Interessen und Stimmrechtsvertretung. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.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.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – EUR Corporates
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000DE4AHUU0FOY34

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☒ Nein
☐ 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 98,46% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

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)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	92	100	98
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	8	0	0

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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	2,71%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	3,04%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	1,13%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	3,69%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	1,38%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,19%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,15%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,00%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	3,54%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,03%
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 Koks Kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		612,61	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		549,13	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		23596,03	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		24757,77	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)		275,12	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)		545,74	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		2,59%	100,00%	98,71%
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		55,44%	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		0,14	33,79%	33,79%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken		9,82%	100,00%	98,71%
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%	2,97%

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	100,00%	98,52%
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	96,76%	100,00%	98,71%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,29%	100,00%	84,98%
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	41,99%	100,00%	97,90%
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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
HSBC HOLDINGS PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,10	GB
PROCREDIT HOLDING AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,08	DE
BNP PARIBAS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,03	FR
NOVO NORDISK A/S	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,03	DK
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,03	IT
ARGENTUM (SWISS LIFE)	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,99	NL
BANQUE FED CRED MUTUEL	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,99	FR
CREDIT AGRICOLE SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,94	FR
COMMERZBANK AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,89	DE
LONZA FINANCE INTL NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,88	BE
FIDELIDADE CIA SEGUROS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,86	PT
VOLKSBANK WIEN AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,85	AT
MERCK KGAA	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,85	DE
SKANDINAVISKA ENSKILDA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,84	SE
SOCIETE GENERALE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,84	FR

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



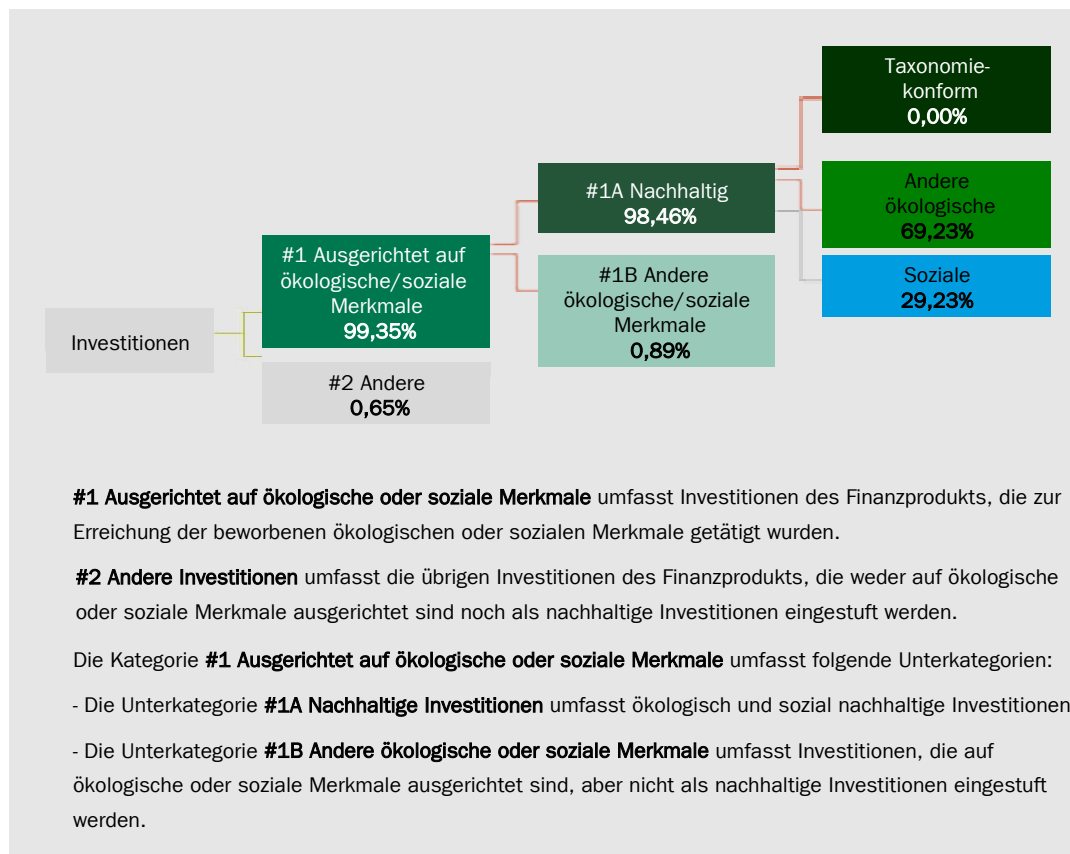
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 98,46%.

69,23% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 29,23% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,35%	92,86%	96,00%
#2 Andere	0,65%	7,14%	4,00%

#1A Nachhaltig	98,46%	84,30%	82,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	0,89%	8,56%	14,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	69,23%	50,13%	40,00%
Soziale	29,23%	34,17%	42,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	46,57%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	10,70%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	4,72%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,34%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Institutionen für Finanzierungsleasing	2,29%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	2,03%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,02%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	1,87%
Information und Kommunikation – Telekommunikation	1,53%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	1,53%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1,51%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	1,40%
Verkehr und Lagerei – Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,03%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	1,02%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Getränkeherstellung	1,01%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	0,92%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	0,88%
Information und Kommunikation – Satellitengebundene Telekommunikation	0,86%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	0,81%
Andere	13,37%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 2,59%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

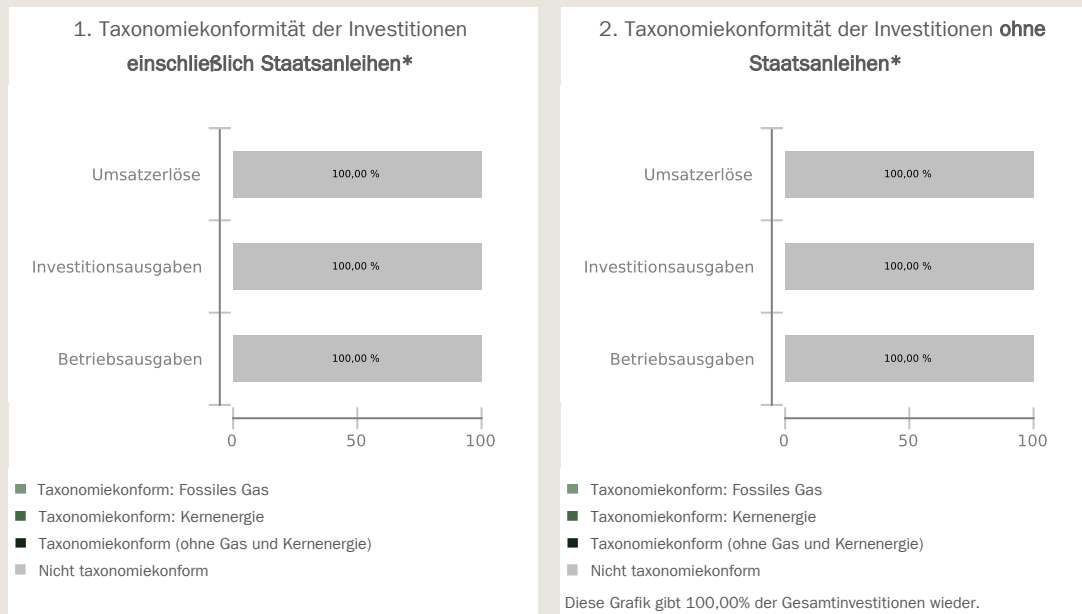
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 69,23%

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 29,23%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Europe
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Q02Q3MPXCK2Y95

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ 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 72,83% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Der Name des Teilfonds wurde mit Wirkung vom 8. Juli 2025 von „JSS Sustainable Equity – Europe“ in „JSS Equity – Europe“ geändert, um die ESMA 34-472-440-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden, einzuhalten.



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 Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG- Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

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)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	98	97	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	2	3	0

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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	1,67%
SDG 2: Kein Hunger	0,77%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	17,76%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	1,69%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,57%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,20%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,59%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	2,16%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	6,76%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,51%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		432,60	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		86,02	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		9050,99	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		9569,61	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)		228,22	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)		548,27	100,00%	97,24%
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		6,04%	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		54,25%	100,00%	96,68%
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		0,10	59,03%	59,03%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken		8,35%	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		0,04	100,00%	9,97%

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	0,34	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	100,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,80%	100,00%	85,04%
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	41,49%	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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
ASML HOLDING NV	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,71	NL
ALLIANZ SE-REG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,43	DE
ASTRAZENECA PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,15	GB
UNILEVER PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,08	GB
TOTALENERGIES SE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,54	FR
NORDEA BANK ABP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,43	FI
AMADEUS IT GROUP SA	Information und Kommunikation	3,24	ES
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,23	FR
KONE OYJ-B	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,17	FI
BANKINTER SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,17	ES
ASR NEDERLAND NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,16	NL
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,09	FR
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	Information und Kommunikation	3,02	NL
L'OREAL	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,92	FR
EUROFINS SCIENTIFIC	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	2,80	LU

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



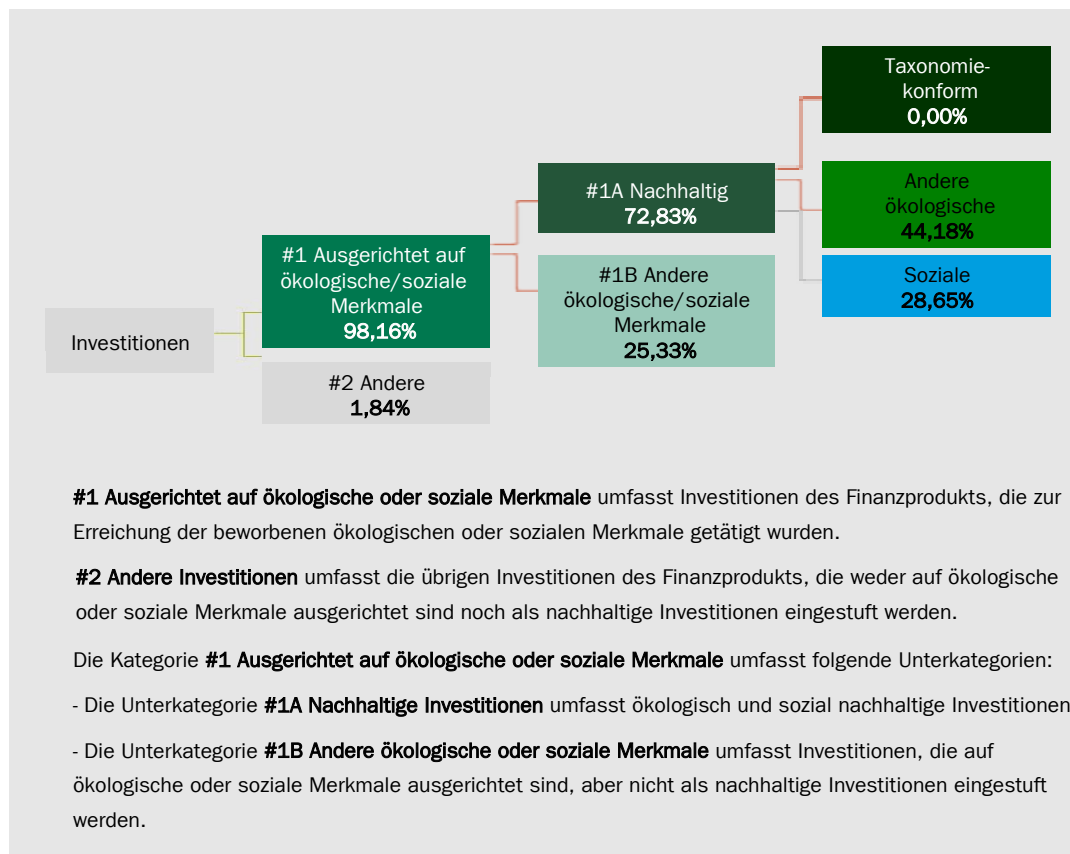
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 72,83%.

44,18% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 28,65% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,16%	98,56%	99,00%
#2 Andere	1,84%	1,44%	1,00%

#1A Nachhaltig	72,83%	79,30%	95,00%
#1B Andere	25,33%	19,26%	4,00%
ökologische/soziale Merkmale			
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	44,18%	47,43%	51,00%
Soziale	28,65%	31,87%	44,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	11,64%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	8,28%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	6,15%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	4,70%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	4,51%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	4,43%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Mineralölverarbeitung	3,53%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	3,24%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	3,23%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	3,18%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstiger Oberbekleidung	3,10%
Information und Kommunikation – Tonstudios; Herstellung von Hörfunkbeiträgen; Verlegen von bespielten Tonträgern und Musikalien	3,03%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,00%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	2,92%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	2,80%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	2,70%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	2,69%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,51%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Klebstoffen	2,43%
Andere	21,94%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 6,04%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

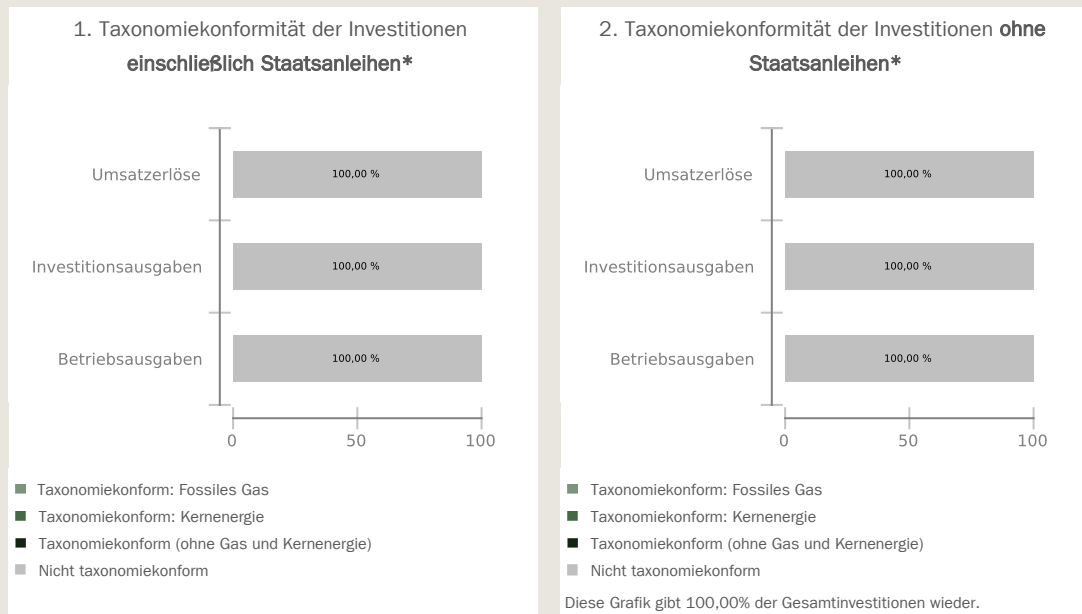
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 44,18%

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: 28,65%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930008UKU4KUKTFM60

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 80,71%	☐ 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
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 18,34%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ 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 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 ein.

(g) 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	1,88%
SDG 2: Kein Hunger	0,13%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	9,27%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,03%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	4,23%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	8,71%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,33%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,02%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,11%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	2,34%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	14,28%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,02%
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	98
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	2
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,28
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	5,92
Durchschnittlicher Anteil von „grünen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	30
Klimaentwicklung	Grad Celsius	1,67

... 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	98	100	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	2	0	0
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,28	3,49	3,4
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	5,92	9,88	14,56
Durchschnittlicher Anteil von „grünen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	30	31	29
Klimaentwicklung	Grad Celsius	1,67	1,78	1,72

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 Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den 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 $\geq 5\%$ ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder $\geq 10\%$ aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 10\%$ aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035

abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)	147,36	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	413,64	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	24054,75	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	24615,76	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	273,35	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)	500,53	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	1,28%	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	56,46%	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	62,01%	62,01%
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	3,72%	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%	4,98%

9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,10	100,00%	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	100,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,25%	100,00%	96,09%
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	36,23%	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: 01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	6,06	US
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,92	US
STANTEC INC	Baugewerbe/Bau	3,51	CA
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,45	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	3,13	US
FLEX LTD	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,04	US
ECOLAB INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,69	US
NORDEA BANK ABP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,68	FI
AMERIPRISE FINANCIAL INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,46	US
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,44	US
SHIMANO INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,38	JP
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,31	FR
HYDRO ONE LTD	Energieversorgung	2,28	CA
COLGATE-PALMOLIVE CO	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,25	US
LOWE'S COS INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,24	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



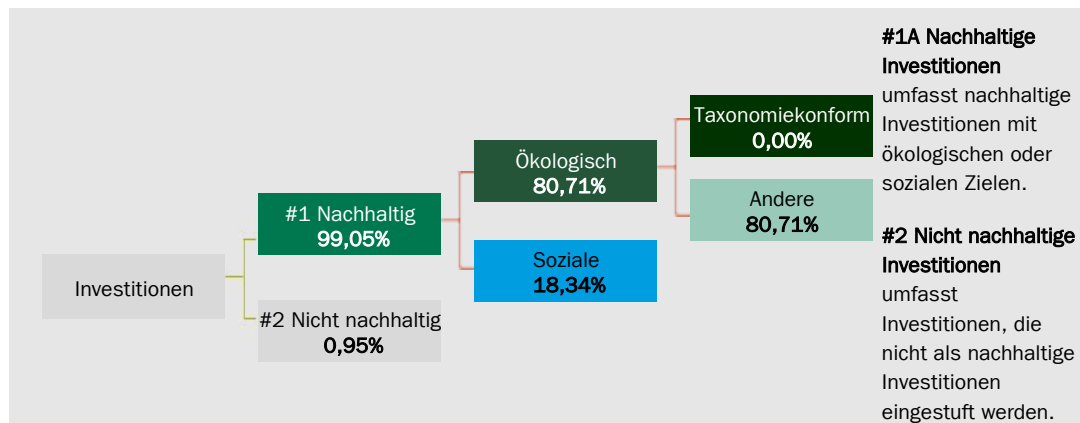
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 99,05%.

80,71% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 18,34% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Nachhaltig	99,05%	98,64%	94,00%
#2 Nicht nachhaltig	0,95%	1,36%	6,00%
Ökologisch	80,71%	67,48%	49,00%
Sozial	18,34%	31,16%	45,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere	80,71%	67,48%	49,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	13,52%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	8,14%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	6,31%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	6,06%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	5,64%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	4,70%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	4,61%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	4,41%
Baugewerbe/Bau – Tiefbau	3,51%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	3,23%
Information und Kommunikation – Webportale	3,13%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Seifen, Wasch- und Reinigungsmitteln	2,69%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	2,56%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	2,55%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Rückversicherungen	2,44%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen Waren	2,38%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	2,31%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,24%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von kälte- und lufttechnischen Erzeugnissen, nicht für den Haushalt	2,23%
Andere	17,34%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 1,28%.

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

☒

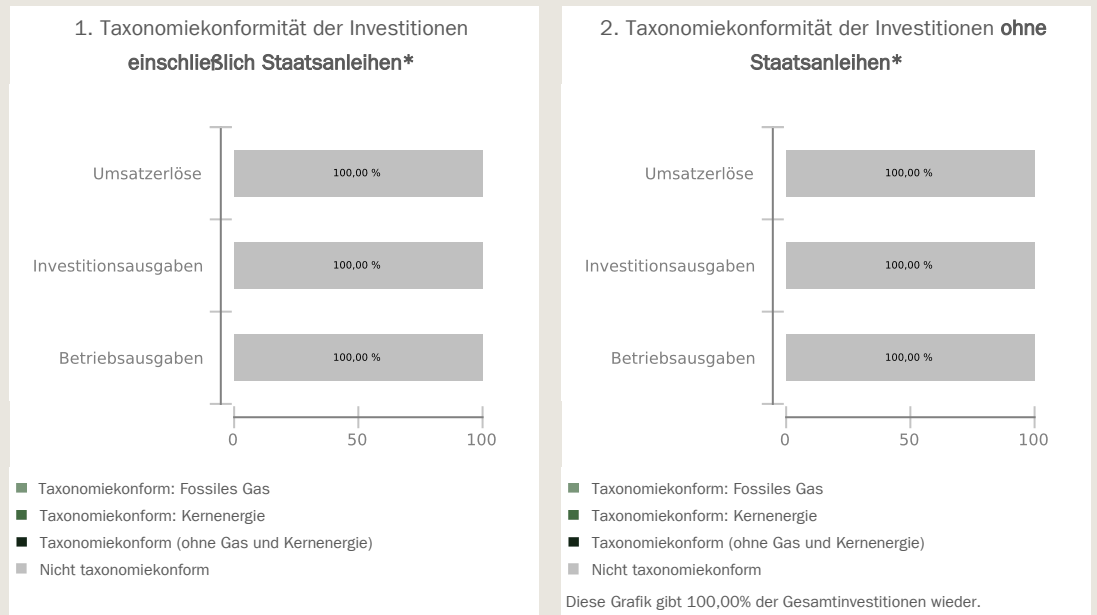
Nein

(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.



* 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 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: 80,71%

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel: 18,34%



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 nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. Die Anlagestrategie des Produkts orientierte sich am Klimaversprechen und dem CO₂-Reduzierungspfad. Das Produkt investierte in „Umweltchampions“ – Unternehmen, die mindestens 20% ihrer Erträge umweltfreundlich erwirtschaften, indem sie beispielsweise eine erhebliche Verringerung der Emissionen durch innovative Lösungen ermöglichen – oder in Unternehmen, die im Einklang mit dem Pariser Abkommen eine Begrenzung des Temperaturanstiegs auf weniger als 2 °C anstreben. Dieser Anlageansatz ermöglichte es den Anlegern, in Bezug auf den Klimawandel Gelegenheiten zu nutzen und Risiken zu mindern. Das Produkt investierte im Geschäftsjahr nicht in „Stranded Assets“. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.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	98	87
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	2	12
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,28	3,07
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	5,92	4,81
Durchschnittlicher Anteil von „grünen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	30	17,66
Klimaentwicklung	Grad Celsius	1,67	2,08

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Wertentwicklung des Finanzprodukts	0,28%
Wertentwicklung des Referenzwerts	5,16%

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Wertentwicklung des Finanzprodukts	0,28%
Wertentwicklung des relevanten breiten Marktindex	13,89%

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Real Estate Global
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Y840CE7K6X4L62

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 79,29% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

Das Produkt stand im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	96	100	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	4	0	0

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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	4,21%
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	2,23%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		34,37	100,00%	97,46%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		92,97	100,00%	97,46%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		594,18	100,00%	97,46%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		721,52	100,00%	97,46%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)		30,04	100,00%	97,46%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)		310,96	100,00%	97,46%
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		76,50%	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		0,31	97,27%	97,27%
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		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%	97,46%
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	100,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	18,67%	100,00%	97,85%
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	35,22%	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: 01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
PROLOGIS INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	7,55	US
VONOVIA SE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	5,04	DE
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,91	JP
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,78	JP
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,24	US
CTP NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,91	NL
LINK REIT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,77	HK
NIPPON PROLOGIS REIT INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,69	JP
EQUINIX INC	Information und Kommunikation	3,64	US
DERWENT LONDON PLC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,62	GB
PUBLIC STORAGE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,47	US
EQUITY RESIDENTIAL	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,30	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



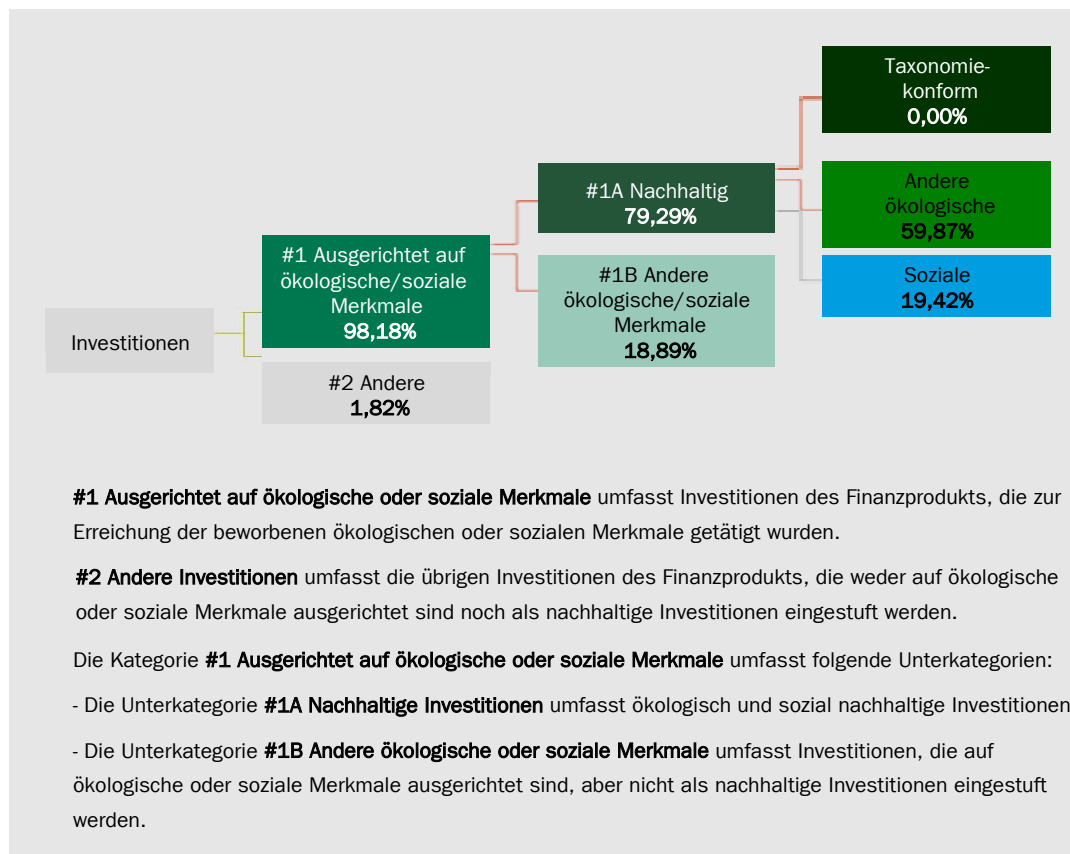
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 79,29%.

59,87% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 19,42% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,18%	98,26%	95,00%
#2 Andere	1,82%	1,74%	5,00%

#1A Nachhaltig	79,29%	81,81%	83,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	18,89%	16,45%	12,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	59,87%	68,70%	50,00%
Soziale	19,42%	13,11%	33,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	59,83%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	35,41%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	3,64%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	1,12%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	0,00%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

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

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

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

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



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

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



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



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



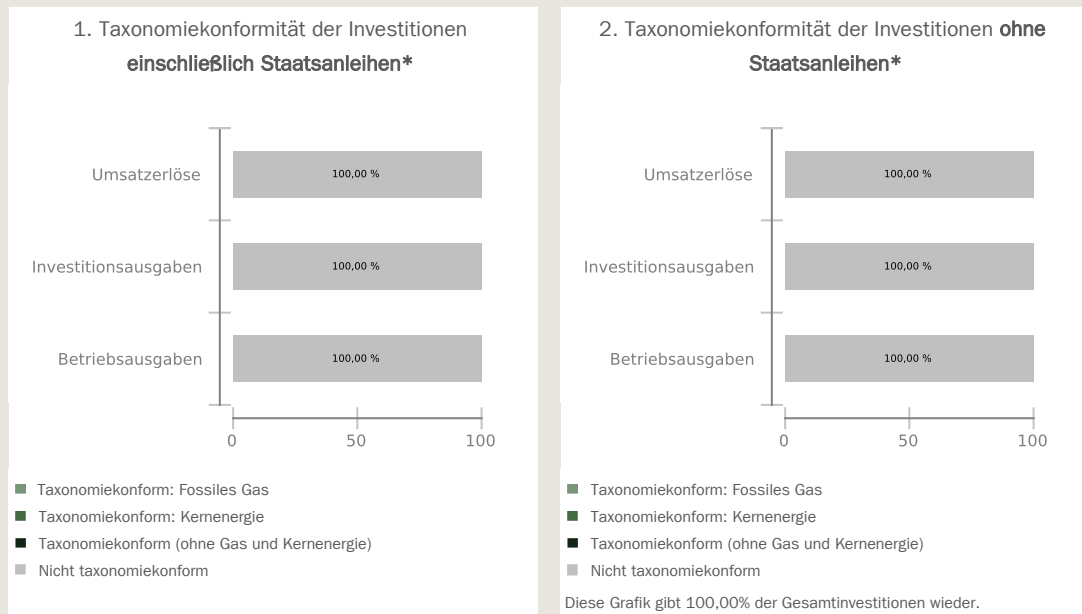
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 59,87%

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 19,42%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – USA
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003LS78C3WGH5Z33

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☒ Nein
☐ 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 96,09% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

Das Produkt stand im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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	97
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	3

... 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	97	99	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	3	1	0

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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	0,85%
SDG 2: Kein Hunger	0,14%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	9,18%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,03%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	2,76%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	5,03%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,18%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,02%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,13%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	2,21%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	12,87%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,02%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)			489,08	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)			646,42	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)			19232,55	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)			20368,05	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)			109,24	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)			339,91	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			1,80%	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			55,54%	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	59,45%	59,45%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken			8,28%	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%	2,70%

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	0,08	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	100,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,50%	100,00%	96,03%
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	35,92%	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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	7,67	US
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	6,33	US
AMAZON.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	5,49	US
APPLE INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,91	US
ALPHABET INC-CL C	Information und Kommunikation	3,54	US
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,43	US
FLEX LTD	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,10	US
AMERIPRISE FINANCIAL INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,85	US
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,84	US
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,63	US
BOOKING HOLDINGS INC	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2,43	US
COLGATE-PALMOLIVE CO	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,41	US
CARRIER GLOBAL CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,37	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



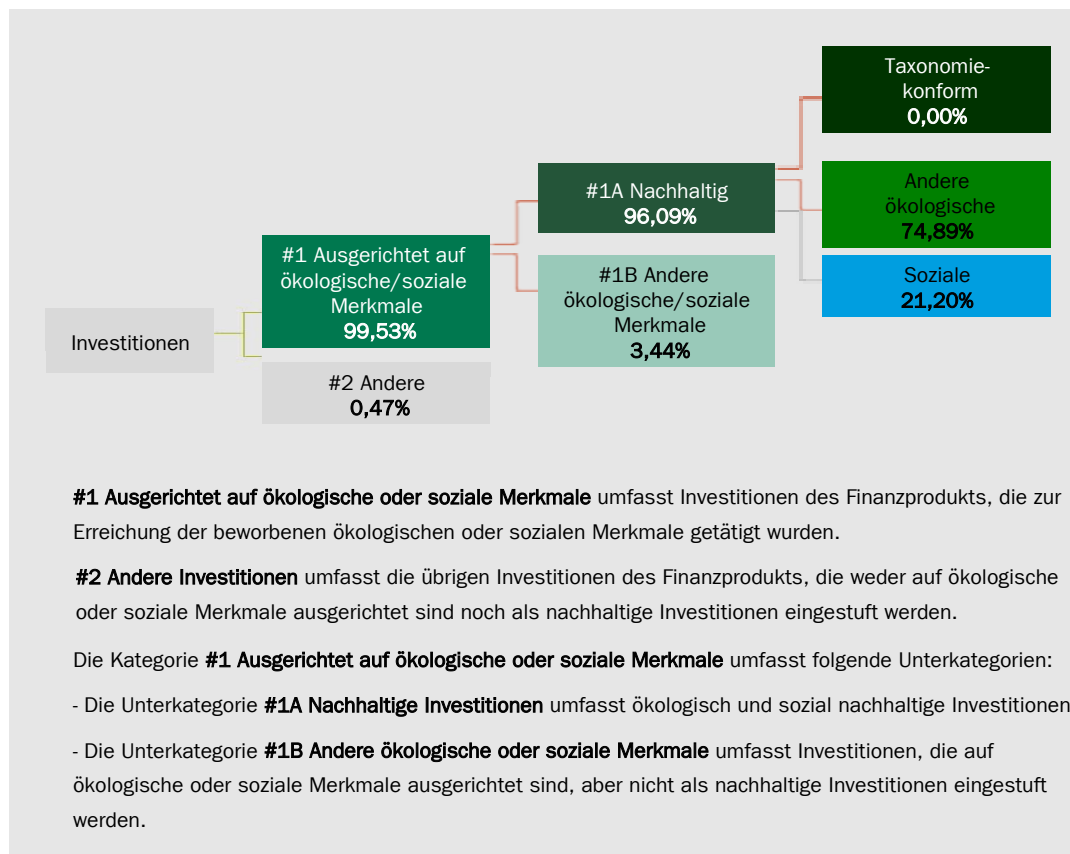
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 96,09%.

74,89% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 21,2% 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?



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,53%	98,35%	99,00%
#2 Andere	0,47%	1,65%	1,00%

#1A Nachhaltig	96,09%	91,09%	92,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	3,44%	7,26%	7,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	74,89%	58,65%	46,00%
Soziale	21,20%	32,44%	46,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	11,95%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	7,67%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	7,67%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,70%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	5,49%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	5,49%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	4,96%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	4,91%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	4,57%
Information und Kommunikation – Webportale	3,54%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	3,17%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Rückversicherungen	2,63%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	2,43%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	2,41%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von kälte- und lufttechnischen Erzeugnissen, nicht für den Haushalt	2,37%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	2,11%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,03%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen Erzeugnissen aus nichtmetallischen Mineralien a. n. g.	2,03%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	1,95%
Andere	15,91%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 1,80%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

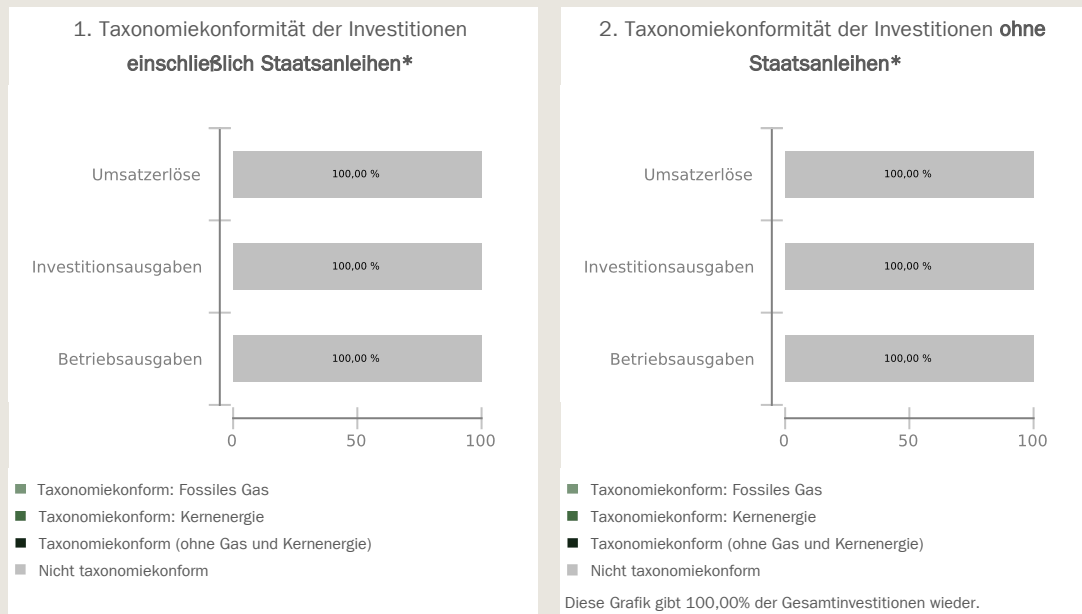
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 74,89%

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: 21,20%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable 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 58,91% 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
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : __%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : __%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Der Name des Teilfonds wurde mit Wirkung vom 8. Juli 2025 von „JSS Sustainable Multi Asset – Global Opportunities“ in „JSS Multi Asset – Global Opportunities“ geändert, um die ESMA 34-472-440-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden, einzuhalten.



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 Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen

humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

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)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	100	100	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	0	0	0

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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	0,97%
SDG 2: Kein Hunger	0,06%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	5,60%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,36%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	1,09%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,44%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,20%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,02%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,46%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	1,19%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	1,33%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,13%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,18%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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 (tCO ₂ e)		2726,04	98,49%	97,97%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)		2569,04	98,49%	97,97%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO ₂ e)		90666,27	98,49%	97,97%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO ₂ e)		95961,35	98,49%	97,97%
2. CO₂-Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck investiert	(tCO ₂ e/Mio. EUR)	331,83	98,49%	97,97%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO ₂ e/Mio. EUR Umsatz)		636,45	98,49%	98,23%
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		6,95%	98,49%	97,70%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen		70,09%	98,49%	96,26%
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	51,30%	51,30%
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		4,86%	98,49%	97,70%
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	98,49%	5,27%

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	98,49%	97,32%
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%	98,49%	98,49%
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	97,09%	98,49%	97,70%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,14%	98,49%	85,56%
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%	98,49%	97,71%
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%	98,49%	98,49%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO ₂ e/Mio. EUR. KKP-BIP)	276,99	1,51%	1,51%
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%)	1,51%	1,51%
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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
JSS SUSTAIN-SYS EM-I USD ACC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,68	LU
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	0,65	AU
IGNITIS GRUPE AB	Energieversorgung	0,55	LT
VERISIGN INC	Information und Kommunikation	0,53	US
INTACT FINANCIAL CORP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,49	CA
DEUTSCHER SCHATZWECHSEL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	0,41	DE
ABU DHABI COMMERCIAL BNK	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,41	AE
ACCIONA ENERGIA FINANCIA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,40	ES
PROGRESSIVE CORP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,39	US
HCA HEALTHCARE INC	Gesundheits- und Sozialwesen	0,38	US
COSTCO WHOLESALE CORP	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,37	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	0,36	US
CHECK POINT SOFTWARE TECH	Information und Kommunikation	0,36	IL
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,35	IE
RAIFFEISENBANK AS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,34	CZ

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



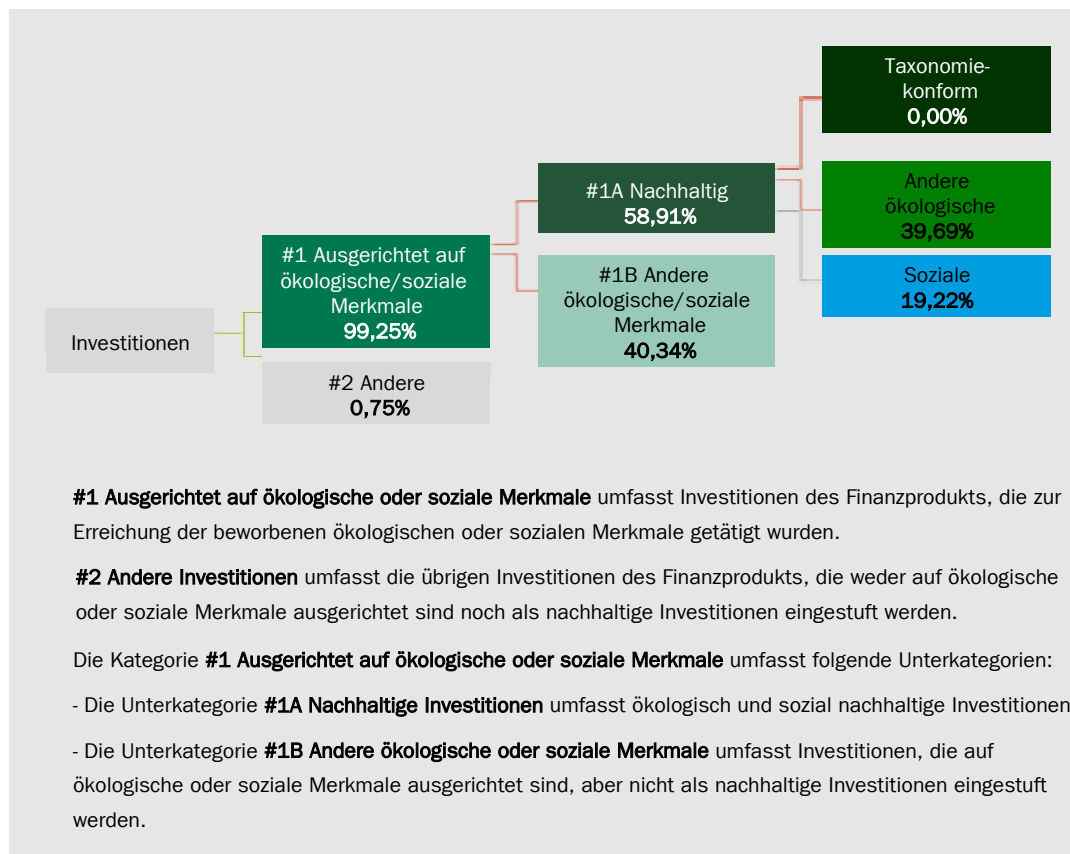
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 58,91%.

39,69% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 19,22% 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?



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,25%	99,08%	97,00%
#2 Andere	0,75%	0,92%	3,00%

#1A Nachhaltig	58,91%	60,48%	93,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	40,34%	38,60%	4,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	39,69%	34,60%	46,00%
Soziale	19,22%	25,88%	47,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	11,62%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	6,21%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,12%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,97%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	2,79%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	2,30%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	2,15%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	2,10%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	2,07%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	1,94%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	1,79%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	1,60%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,45%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	1,40%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen	1,28%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	1,11%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,09%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	1,08%
Information und Kommunikation – Telekommunikation	1,06%
Andere	48,28%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 6,95%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

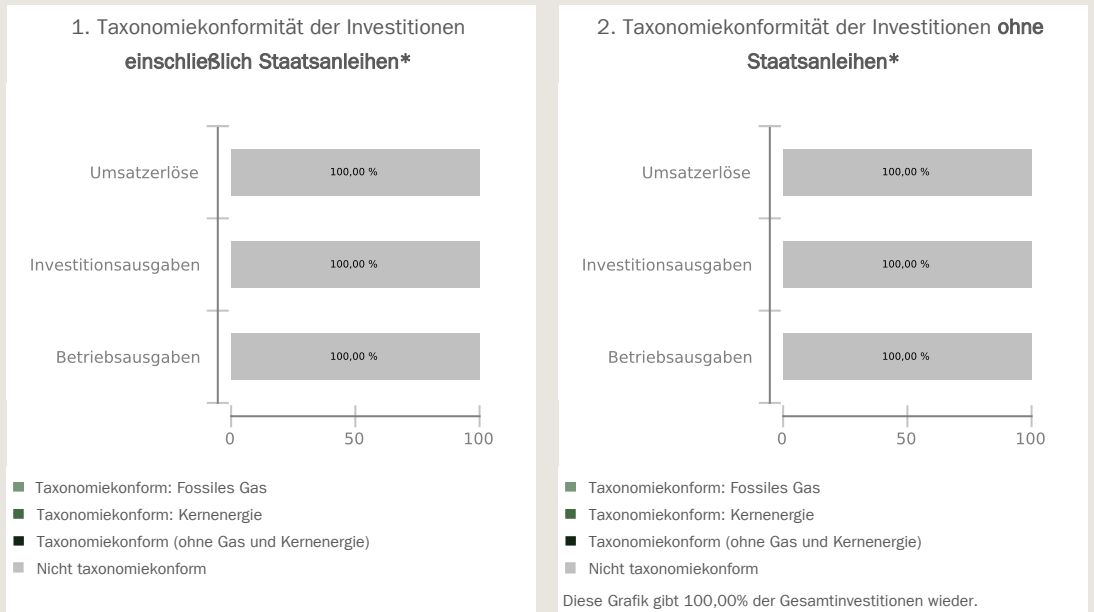
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 39,69%

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: 19,22%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Green Planet
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300CV5RVE3YTN2353

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 89,68%	☐ 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
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 7,29%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ 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, die einen großen Teil ihrer Erträge umweltfreundlich erwirtschaften („grüne Erträge“), 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 gegenüber sieht, und Unternehmen im Anfangsstadium sowie Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung, die bahnbrechende Umwelttechnologien entwickeln.

Der Anteil der grünen Erträge lag zum 30. Juni 2025 bei 51,3%.

Das Produkt hielt die Ausschlussrichtlinien von J. Safran 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	0,03%
SDG 2: Kein Hunger	0,08%

SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	4,85%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,15%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	11,87%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	13,99%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,46%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	10,34%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	7,72%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	7,33%
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	88
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	12
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,62
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	45,85
Durchschnittlicher Anteil von „grünen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	51,25

... 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	88	86	91
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	12	14	9
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,62	3,45	3,42
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	45,85	53,45	61,65
Durchschnittlicher Anteil von „grünen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	51,25	53	47

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 Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,
- die Arbeitsstandards der ILO,
- die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,
- das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,
- das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den 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 $\geq 5\%$ ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder $\geq 10\%$ aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 10\%$ aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden

Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)	14959,35	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	3802,24	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	129691,5	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	148453,0	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	379,80	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)	799,73	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	3,65%	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	72,22%	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	76,78%	76,78%
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	17,16%	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%	7,89%

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	1,57	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	100,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,09%	100,00%	98,28%
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	36,89%	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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
REPUBLIC SERVICES INC	Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	6,25	US
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	4,59	US
SIEMENS AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,53	DE
CLEAN HARBORS INC	Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	3,40	US
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen	3,35	FR
ECOLAB INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,24	US
NATIONAL GRID PLC	Energieversorgung	3,18	GB
XYLEM INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,06	US
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,91	US
STANTEC INC	Baugewerbe/Bau	2,90	CA
HYDRO ONE LTD	Energieversorgung	2,75	CA
METSO CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,74	FI
ROPER TECHNOLOGIES INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,66	US
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,47	DE
ARCADIS NV	Baugewerbe/Bau	2,45	NL

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



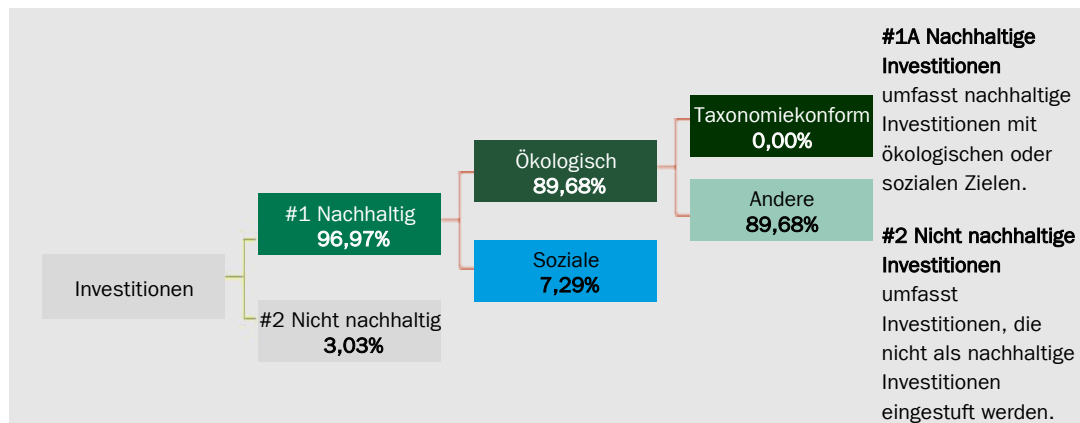
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 96,97%.

89,68% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 7,29% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Barmittel und Derivate des Produkts waren in der Rubrik „#2 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)
#1 Nachhaltig	96,97%	98,59%	97,00%
#2 Nicht nachhaltig	3,03%	1,41%	3,00%
Ökologisch	89,68%	85,63%	61,00%
Sozial	7,29%	12,96%	36,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere	89,68%	85,63%	61,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	16,42%
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen – Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	11,35%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	7,60%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	7,16%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5,96%
Baugewerbe/Bau – Tiefbau	5,35%
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen – Wasserversorgung	4,70%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	4,65%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	4,36%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	3,54%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Seifen, Wasch- und Reinigungsmitteln	3,24%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten	2,91%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	2,31%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	2,28%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Getränkeherstellung	2,27%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	1,99%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,98%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Metallerzeugnissen	1,97%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Architektur- und Ingenieurbüros	1,85%
Andere	8,11%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 3,65%.

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

☒

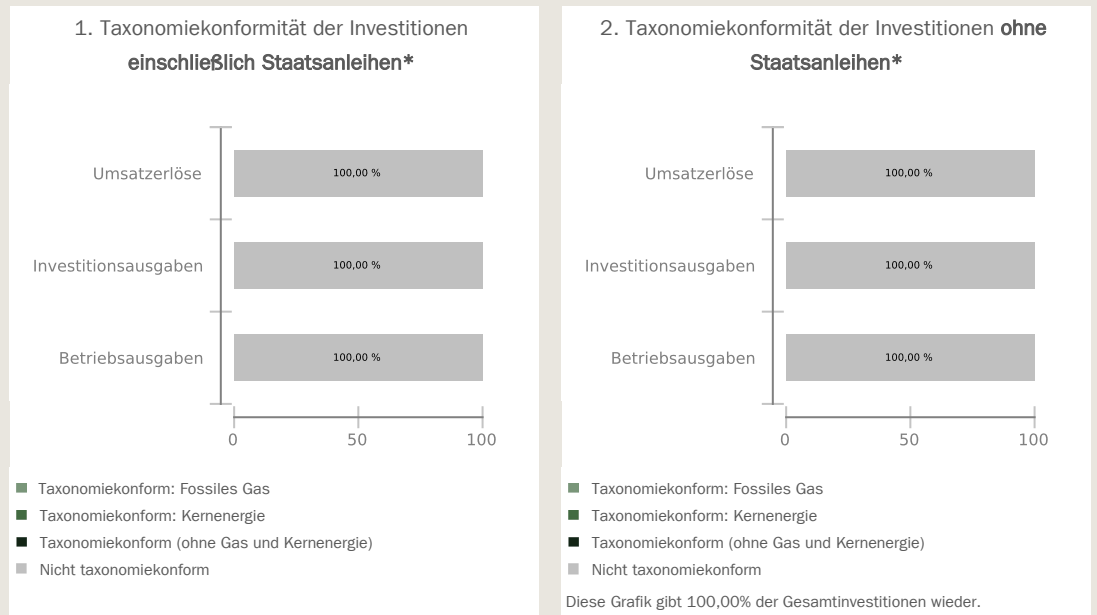
Nein

(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.



* 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 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: 89,68%

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: 7,29%



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, die einen großen Teil ihrer Erträge umweltfreundlich erwirtschaften („grüne Erträge“), 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 gegenüber sieht, 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 vier Praktiken im Zusammenhang mit Stewardship-Aktivitäten: direkte Einflussnahme auf Unternehmen, gemeinschaftliche Einflussnahme, Mitwirkung im Hinblick auf öffentliche Interessen und Stimmrechtsvertretung. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.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.



Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Investitionsziel bestimmt wird?

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

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

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

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

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

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Total Return Global
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 86,16% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : __%	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Der Name des Teilfonds wurde mit Wirkung vom 8. Juli 2025 von „JSS Sustainable Bond – Total Return Global“ in „JSS Bond – Global Opportunities“ geändert, um die ESMA 34-472-440-Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden, einzuhalten.



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 Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG- Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

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)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	90	86	45
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	10	13	49

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	0,19%
SDG 2: Kein Hunger	0,34%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	3,05%
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	1,03%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,13%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,06%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,23%
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 Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)			12091,77	35,56%	34,53%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)			3300,40	35,56%	34,53%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)			62294,40	35,56%	34,53%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)			77686,57	35,56%	34,53%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. investiert)			EUR 418,89	35,56%	34,53%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)			902,59	35,56%	34,53%
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			5,85%	35,56%	34,53%
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			69,88%	35,56%	33,98%
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			0,39	15,73%	15,73%
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			3,04%	35,56%	34,53%
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	35,56%	3,90%

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	0,50	35,56%	34,53%
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%	35,56%	35,56%
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	34,53%	35,56%	34,53%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,73%	35,56%	26,82%
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	31,65%	35,56%	32,83%
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%	35,56%	35,56%
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)	265,43	64,44%	64,44%
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%)	64,44%	64,03%
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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	5,88	US
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	5,33	AU
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	4,45	US
BRITISCHE STAATSANLEIHEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	4,07	GB
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	3,69	AU
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	3,65	US
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	3,27	AU
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	3,21	US
REGIERUNG NORWEGENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	3,02	NO
REGIERUNG NORWEGENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,78	NO
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,59	AU
STAATSANLEIHE POLEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,40	PL
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,13	AU
TSY INFL IX N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	2,12	US
REGIERUNG AUSTRALIENS	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,99	AU

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



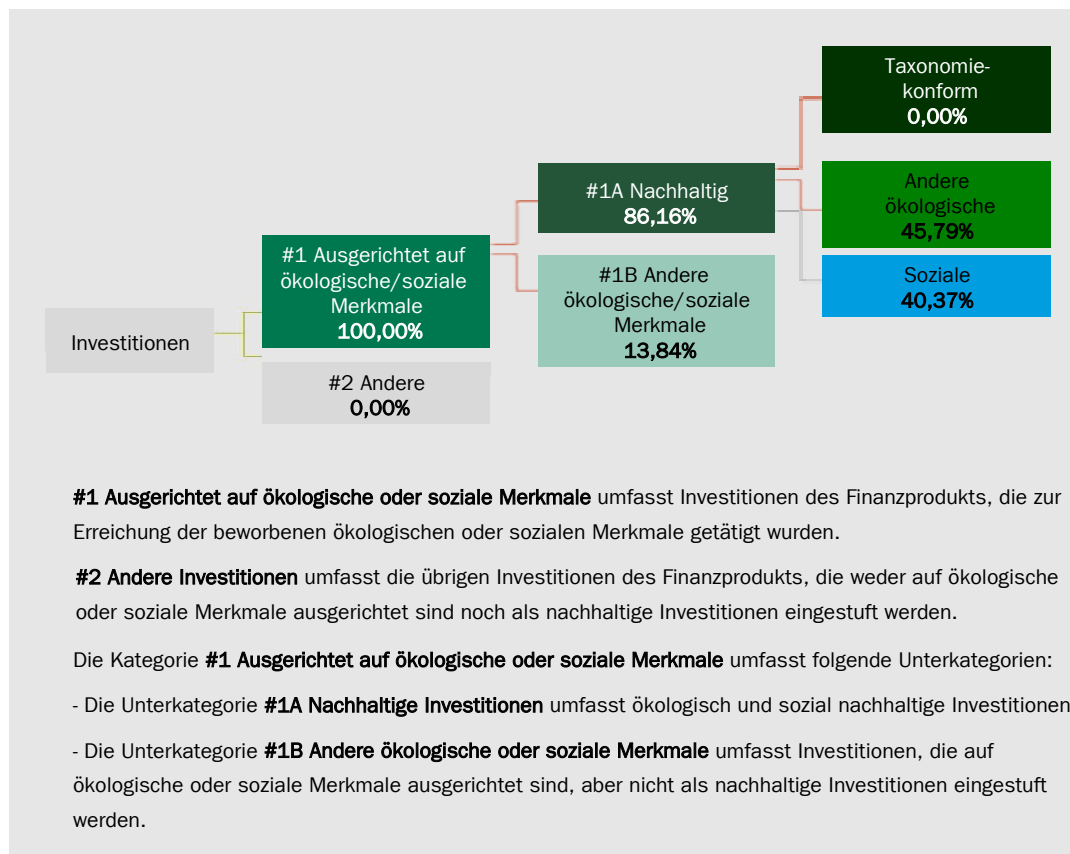
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 86,16%.

45,79% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 40,37% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	100,00%	98,45%	91,00%
#2 Andere	0,00%	1,55%	9,00%

#1A Nachhaltig	86,16%	79,69%	52,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	13,84%	18,76%	39,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	45,79%	39,72%	27,00%
Soziale	40,37%	39,97%	25,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	42,41%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	24,77%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,70%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	2,67%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	2,11%
Information und Kommunikation – Telekommunikation	1,67%
Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften - Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften	1,39%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	1,31%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,28%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	1,10%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	0,91%
Verkehr und Lagerei – Transport in Rohrfernleitungen	0,86%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,85%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	0,82%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	0,80%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Institutionen für Finanzierungsleasing	0,78%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	0,76%
Erbringung von sonstigen Dienstleistungen – Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,75%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	0,70%
Andere	10,62%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 5,85%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

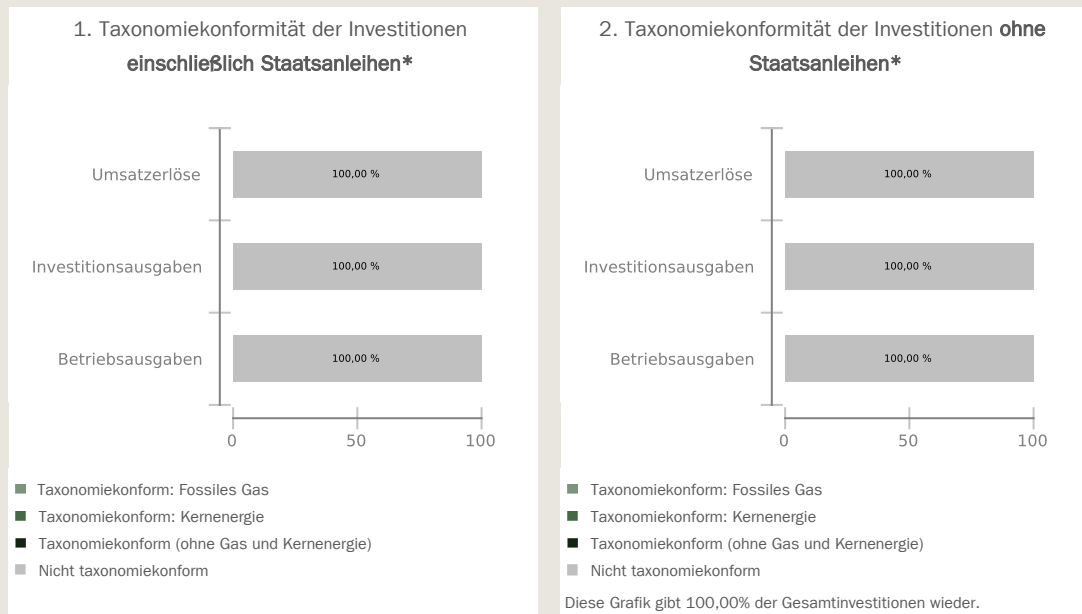
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 45,79%

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: 40,37%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – 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 88,18% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

Das Produkt stand im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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	78
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	22

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-2)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	78	87	83
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	22	13	17

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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	0,49%
SDG 2: Kein Hunger	1,47%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	9,24%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	3,20%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	2,65%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	1,33%
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	0,24%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	4,73%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,19%
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 Koks Kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		37,77	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		51,31	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		1604,43	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		1693,51	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)		93,28	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)		432,34	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		2,03%	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		50,92%	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		0,07	55,33%	55,33%
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		23,29%	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%	11,34%

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	0,03	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	100,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,97%	100,00%	99,17%
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	36,01%	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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
AMAZON.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	7,38	US
META PLATFORMS INC-CLASS A	Information und Kommunikation	5,70	US
HERMES INTERNATIONAL	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,43	FR
FERRARI NV	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,33	IT
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	3,97	US
COMPASS GROUP PLC	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	3,90	GB
HALEON PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,53	GB
BOOKING HOLDINGS INC	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	3,23	US
MASTERCARD INC – A	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,13	US
MERCADOLIBRE INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3,13	UY
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,05	CH
COLGATE-PALMOLIVE CO	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,76	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	2,74	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



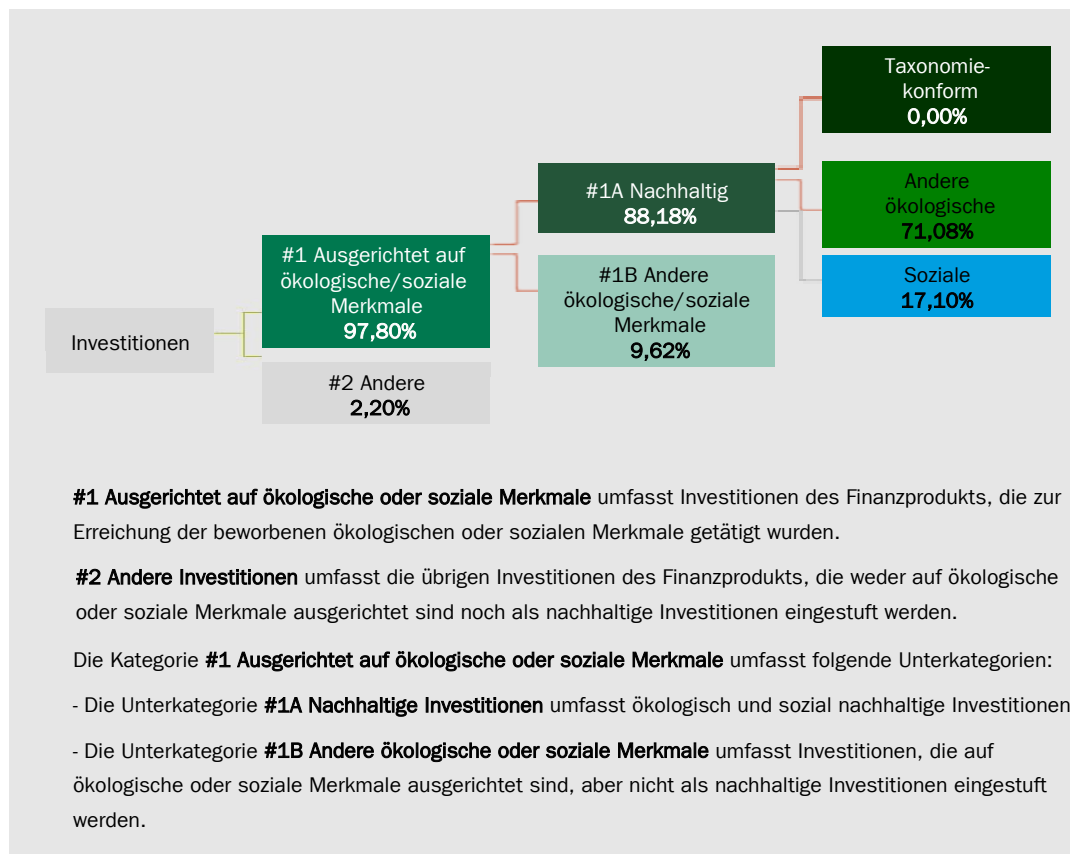
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 88,18%.

71,08% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 17,1% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	97,80%	96,04%	95,00%
#2 Andere	2,20%	3,96%	5,00%

#1A Nachhaltig	88,18%	80,15%	86,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	9,62%	15,89%	9,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	71,08%	53,04%	40,00%
Soziale	17,10%	27,11%	46,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Bekleidung	12,04%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	7,38%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	6,76%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Gastronomie	6,37%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,81%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,45%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	4,88%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	4,33%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	4,12%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	3,76%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	3,23%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	3,13%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	2,82%
Information und Kommunikation – Webportale	2,74%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	2,49%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Beherbergung	2,36%
Information und Kommunikation – Sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	2,33%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen organischen Grundstoffen und Chemikalien	2,15%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	2,13%
Andere	15,72%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 2,03%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

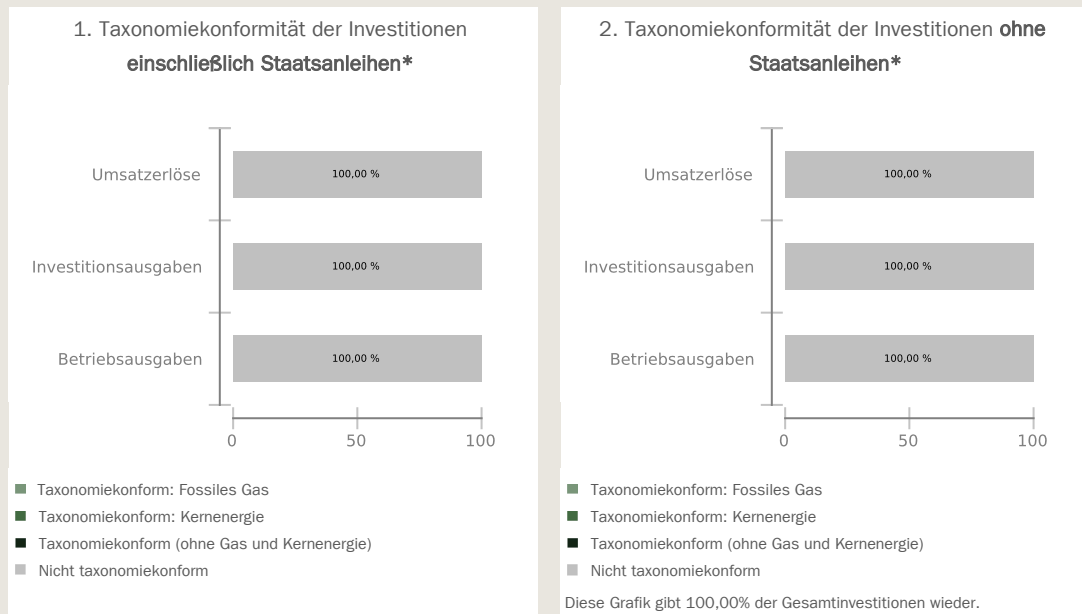
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 71,08%

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 17,10%



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

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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SQTZQN0X1QH054

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ 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 72,70% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

Das Produkt stand im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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	88
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	12

... 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	88	94	93
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	12	6	7

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	0,02%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,66%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	6,54%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	3,65%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	5,59%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	9,58%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		531,45	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		1140,46	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		42056,46	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		43728,37	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)		124,74	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)		358,63	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		47,81%	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		0,05	49,50%	49,50%
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		1,11%	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%	1,76%

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	100,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,46%	100,00%	97,03%
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	32,77%	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: 01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	8,90	US
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	8,28	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	4,13	US
SERVICENOW INC	Information und Kommunikation	4,07	US
AMAZON.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3,79	US
META PLATFORMS INC-CLASS A	Information und Kommunikation	3,62	US
APPLE INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,49	US
NOKIA OYJ	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,43	FI
SYNOPSYS INC	Information und Kommunikation	3,14	US
TENCENT HOLDINGS LTD	Information und Kommunikation	3,12	CN
BROADCOM INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,86	US
SALESFORCE INC	Information und Kommunikation	2,51	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



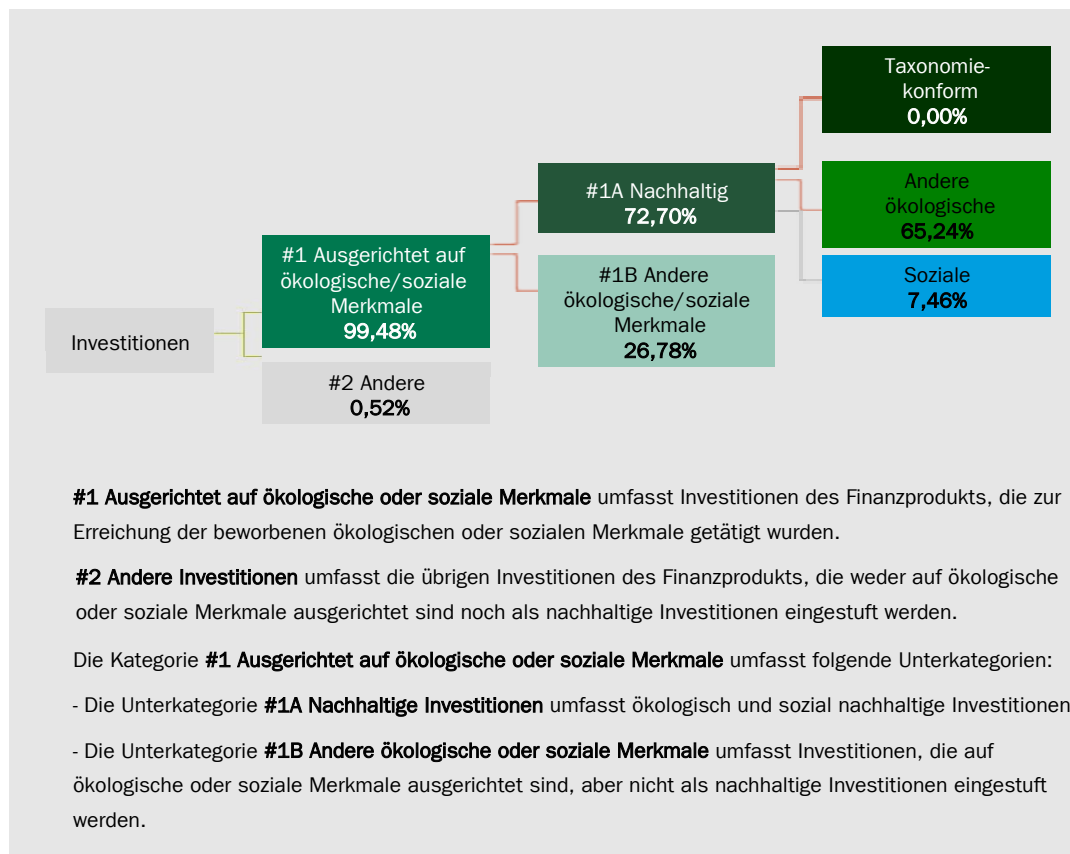
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 72,7%.

65,24% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 7,46% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,48%	98,57%	100,00%
#2 Andere	0,52%	1,43%	0,00%

#1A Nachhaltig	72,70%	69,65%	92,00%
#1B Andere	26,78%	28,92%	8,00%
ökologische/soziale Merkmale			
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	65,24%	50,19%	38,00%
Soziale	7,46%	19,46%	54,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	15,42%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	14,16%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	13,70%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	9,39%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	8,23%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	5,92%
Information und Kommunikation – Webportale	4,13%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	3,97%
Information und Kommunikation – Sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	3,91%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	3,79%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	3,62%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten (ohne Versicherungen und Pensionskassen)	2,65%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von optischen und fotografischen Instrumenten und Geräten	2,37%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,74%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	1,06%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	1,05%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	1,04%
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen – Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,94%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	0,86%
Andere	2,06%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 0,00%.

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

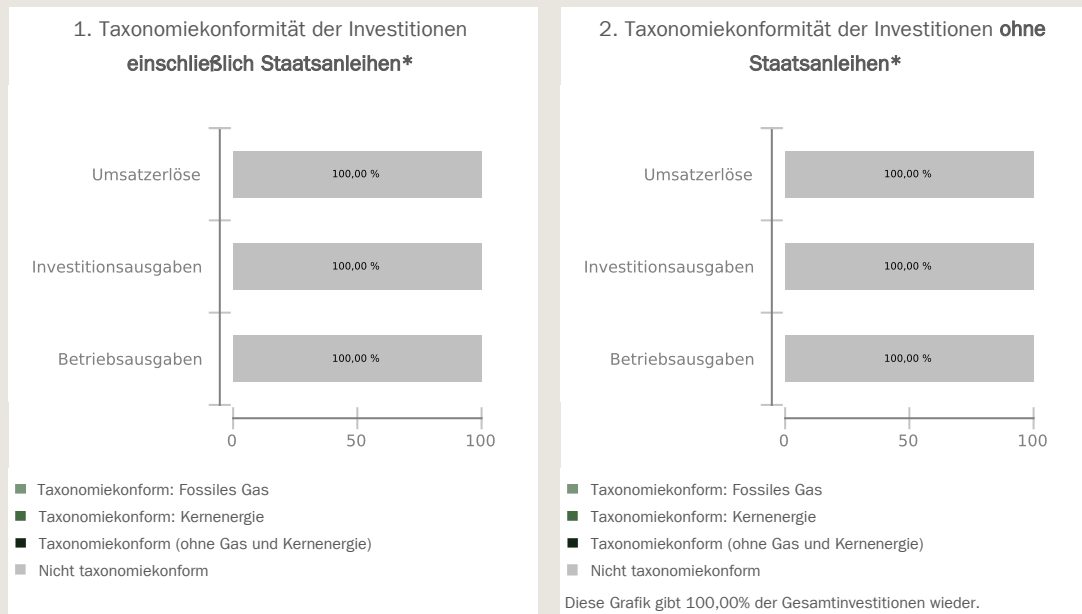
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 65,24%

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: 7,46%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Local Currency
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009TYM1SZ3ZRZ921

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,99% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Der Name des Teilfonds wurde mit Wirkung vom 8. Juli 2025 von „JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Local Currency“ in „JSS Investmentfonds – JSS Bond – Emerging Markets Local Currency“ geändert, um die ESMA 34-472-440-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden, einzuhalten.



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 Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen

humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

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	62
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	38

... 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	62	64	47
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	38	36	45

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	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	0,00%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,00%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,00%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,00%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,00%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	0,00%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert

werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)		Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)		Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)		Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)		Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)		Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
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		Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
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		Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
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		Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
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		Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
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		Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
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	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
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	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
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	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
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	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
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)	463,71	100,00%	100,00%
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%)	100,00%	100,00%
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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
KOLUMBIEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	11,13	CO
STAATSANLEIHE POLEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	9,74	PL
TSCHECHISCHE REPUBLIK	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	8,53	CZ
STAATSANLEIHE UNGARN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	7,03	HU
STAATSANLEIHE POLEN	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	6,24	PL
MEX BONOS DESARR FIX RT	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	5,67	MX
TSCHECHISCHE REPUBLIK	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	5,55	CZ

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



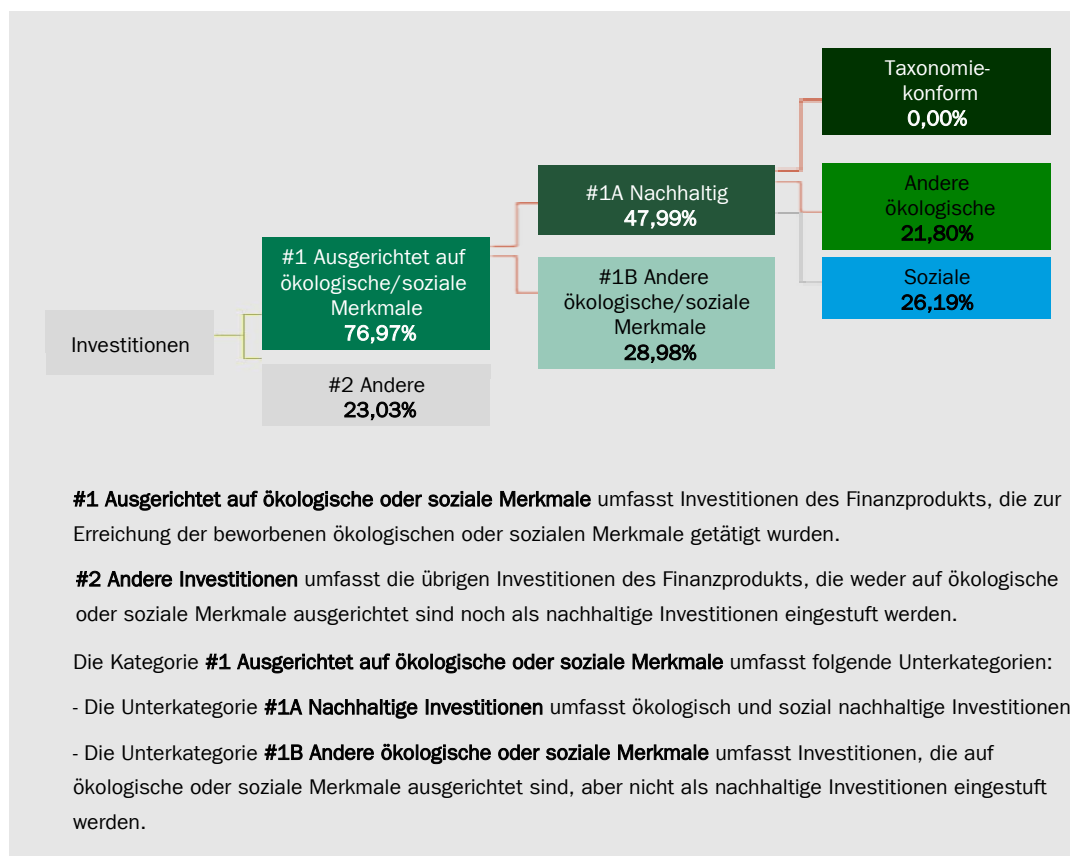
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 47,99%.

21,8% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 26,19% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	76,97%	90,73%	85,00%
#2 Andere	23,03%	9,27%	15,00%

#1A Nachhaltig	47,99%	57,86%	45,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	28,98%	32,87%	40,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	21,80%	27,20%	22,00%
Soziale	26,19%	30,66%	23,00%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	85,96%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	5,56%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	3,28%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Dienstleistungen des Effekten- und Warenhandels	2,08%
Andere	1,00%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

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

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

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

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



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

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



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



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



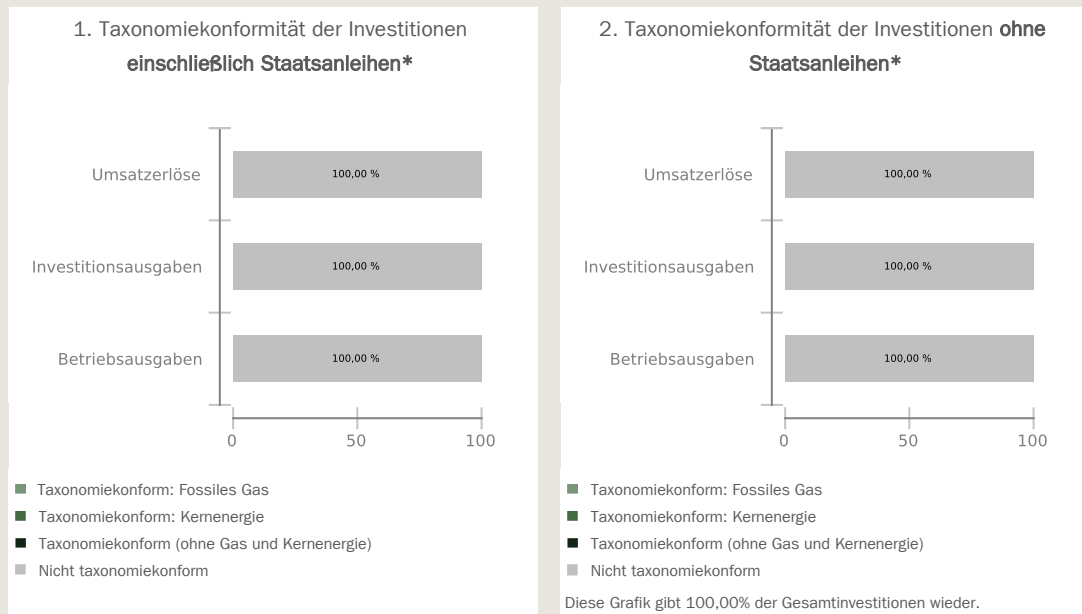
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-2)
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: 21,80%

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 26,19%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Swiss SME Plus
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008EQX0ETOPARD57

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 39,21% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt. Das Produkt stand im Einklang mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden.

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	68
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	32

... 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	68	77
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	32	23

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	12,64%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,31%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,13%
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	3,36%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	6,12%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%

SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

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

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

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

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



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

Unternehmen

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

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

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

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

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)	181,16	100,00%	98,80%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	167,27	100,00%	98,80%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	9603,76	100,00%	98,80%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	9952,19	100,00%	98,80%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	485,32	100,00%	98,80%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	692,67	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%	97,49%
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	67,62%	100,00%	97,49%
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	0,14	88,27%	88,27%
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	7,76%	100,00%	97,49%
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	0,44	100,00%	96,29%

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	97,49%	100,00%	97,49%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,88%	100,00%	50,57%
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	26,46%	100,00%	97,49%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO ₂ e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN IMMOBILIEN

17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2024 – 30.06.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
ALSO HOLDING AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	5,84	CH
SIKA AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,50	CH
BELL FOOD GROUP AG - REG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,47	CH
BACHEM HOLDING AG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,46	CH
SKAN GROUP AG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,07	CH
BELIMO HOLDING AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,88	CH
SIG GROUP AG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,67	CH
DAETWYLER HOLDING AG-BR	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,61	CH
DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,45	CH
BURKHALTER HOLDING AG	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	3,38	CH
BOSSARD HOLDING AG-REG A	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,18	CH
LEM HOLDING SA-REG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,11	CH
FORBO HOLDING AG-REG	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3,04	CH

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.
 Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



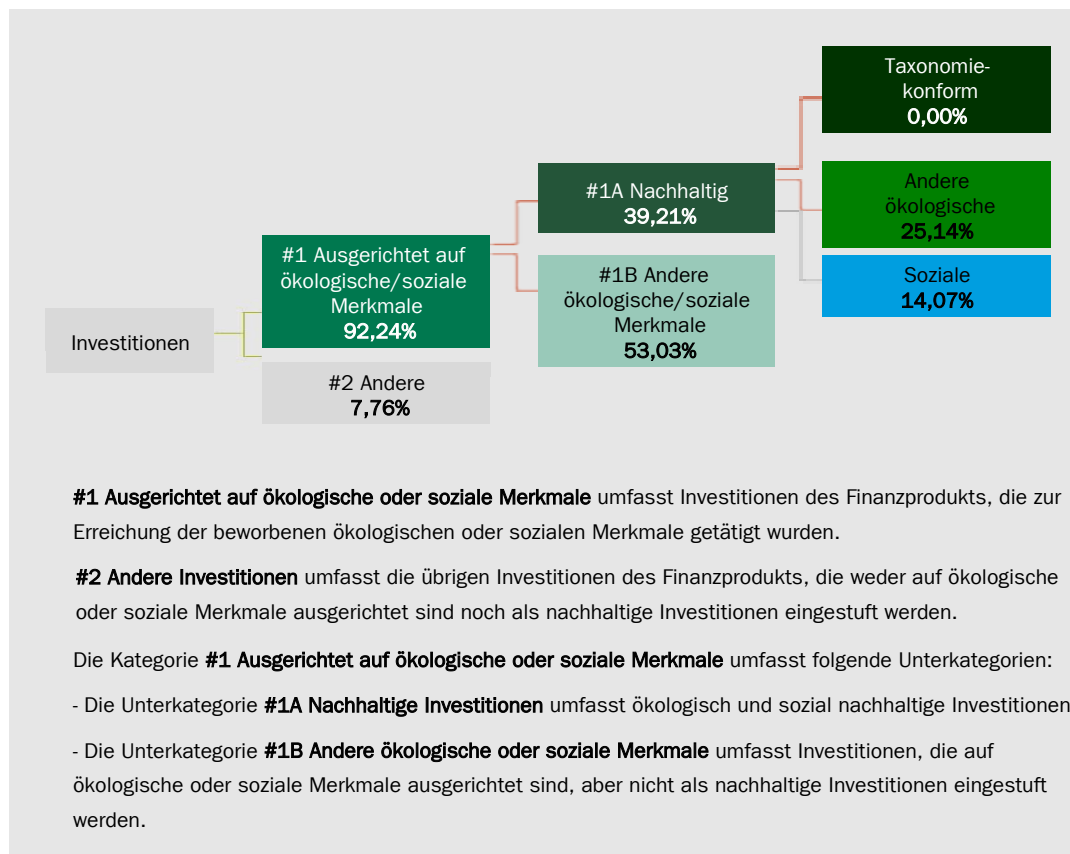
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 39,21%.

25,14% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 14,07% 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?



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	92,24%	93,66%
#2 Andere	7,76%	6,34%
#1A Nachhaltig	39,21%	38,54%

#1B Andere	53,03%	55,12%
ökologische/soziale Merkmale		
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%
Andere ökologische	25,14%	25,09%
Soziale	14,07%	13,45%



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	12,76%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	7,26%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	7,10%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	7,01%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	5,84%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Klebstoffen	4,50%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	4,46%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- und ähnlichen Instrumenten und Vorrichtungen	4,10%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	4,07%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Wellpapier und -pappe sowie von Verpackungsmitteln aus Papier, Karton und Pappe	3,67%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,45%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Architektur- und Ingenieurbüros	3,38%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Metallerzeugnissen	3,18%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,04%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	2,88%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Lokomotiven und Schienenfahrzeugen	2,84%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	2,69%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen Waren	2,66%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,59%
Andere	12,53%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

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

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

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

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



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

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

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

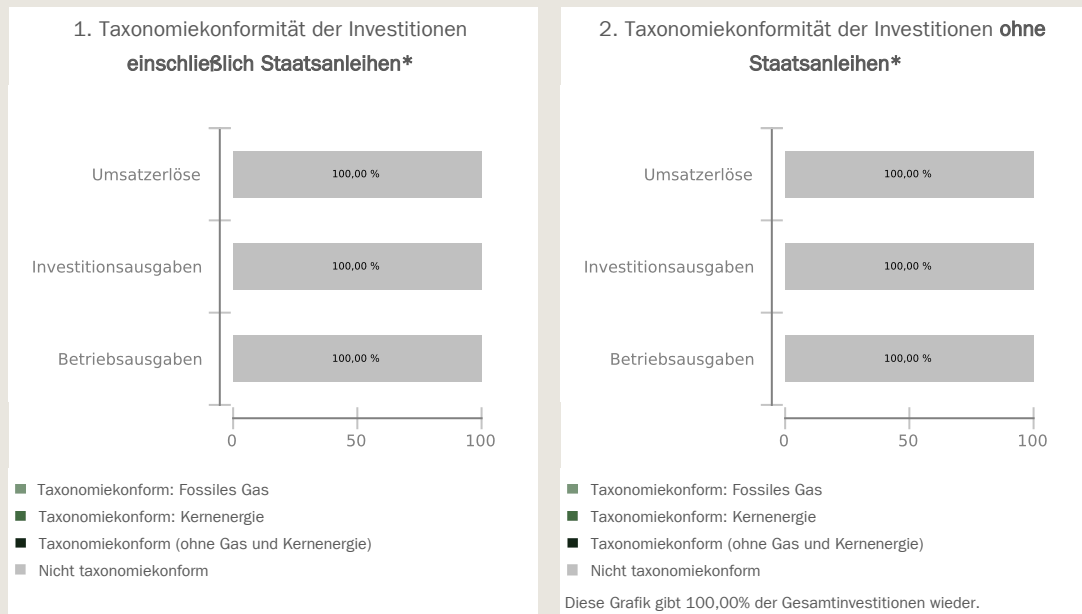
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen	Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen (J-1)
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: 25,14%

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: 14,07%



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***
Nicht zutreffend, es wurde kein spezieller Index als Referenzwert bestimmt.

Name des Produkts: JSS Investmentfonds – 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 76,83% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Produkt integriert umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („ESG“) in den Anlageprozess, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Die von diesem Finanzprodukt beworbenen sozialen Merkmale umfassen mehrere Aspekte, darunter die Bekämpfung von Ungleichheit, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, die soziale Eingliederung und Arbeitgeber-Arbeitnehmerbeziehungen sowie Investitionen in wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Gemeinschaften. Der nachhaltige Anlageprozess dieses Produkts beginnt mit der Festlegung des Universums gemäß den vom Anlageverwalter festgelegten ESG-Kriterien, die auf der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin AG und ihrer verbundenen Unternehmen („JSS“) beruhen. Die Festlegung des Anlageuniversums umfasst folgende normenbasierte Ausschlüsse und umstrittene Geschäftstätigkeiten, die als unvereinbar mit der nachhaltigen Entwicklung erachtet werden und nach Maßgabe folgender Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) zum Ausschluss von Unternehmen aus dem Universum nachhaltiger Anlagen führen („Ausschlussrichtlinien von JSS“):

- Umstrittene Waffen: Umstrittene Waffen sind Waffenarten, die angesichts ihrer langfristigen humanitären Folgen und/oder der großen Anzahl ziviler Opfer bei ihrem Einsatz als umstritten eingestuft werden. Dazu zählen u. a. biologische, chemische und atomare Waffen, Streumunition und Anti-Personenminen (Umsatzschwelle: 0%);

- Verteidigung und Rüstung: Hersteller ziviler Schusswaffen, konventioneller Waffen (Systeme und wesentliche Bauteile) sowie Hilfssysteme und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Waffen (Waffeneinsatzsysteme, Zielnavigationssysteme usw.) (Umsatzschwelle: 5%);

- Kohle: Unternehmen, die in erheblichem Umfang im Kohlegeschäft tätig sind und zugleich keine solide Strategie für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft vorweisen können (Umsatzschwelle: 5% für den Kohlebergbau, 10% für die Kohleverstromung sowie 10% für die Summe aus beiden Komponenten);

- Gentechnisch veränderte Organismen in der Landwirtschaft: Unternehmen, die Organismen zwecks landwirtschaftlicher Nutzung gentechnisch verändern (Umsatzschwelle: 0%);

- Gentechnisch veränderte Organismen in der Medizin: Klonen von Menschen und sonstige Manipulationen der menschlichen Keimbahn (Umsatzschwelle: 0%);

- Tabak: Hersteller von Tabakprodukten (Umsatzschwelle: 5%);

- Erwachsenenunterhaltung: Produzenten von Erwachsenenunterhaltung (Umsatzschwelle: 5%);

- Verstöße gegen Menschenrechte und sonstige Prinzipien des Global Compact: Unternehmen, die nach Maßgabe anerkannter internationaler Standards an schweren Verstößen gegen Menschenrechte oder sonstige Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen beteiligt sind (Umsatzschwelle: 0%).

- Palmöl: Unternehmen mit einem Bezug zu Palmöl ohne ausreichende Zertifizierung durch den Roundtable on Sustainable Palm Oil („RSPO“) werden ausgeschlossen (Umsatzschwelle: 5% für Palmölproduzenten, wenn weniger als 75% der Standorte eine RSPO-Zertifizierung besitzen).

Das Produkt investiert in Emittenten, deren ESG-Profil die Mindestanforderungen erfüllt. Das ESG-Profil wird mithilfe der internen JSS-Nachhaltigkeitsmatrix unter Berücksichtigung wesentlicher ESG-Kriterien für jede Branche bewertet. Es können u. a. folgende ESG-Kriterien zur Anwendung kommen: Beschränkungen der Treibhausgasemissionen, Richtlinien zur Bekämpfung des Klimawandels, Bestimmungen bezüglich Gesundheit, Sicherheit und Menschenrechte und die Umsetzung des Modern Slavery Act. Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, bieten entweder Produkte oder Dienstleistungen von Bedeutung für die UN-Nachhaltigkeitsziele an („SDG-Erträge“) oder setzen branchenführende operative Standards in einem ökologischen und/oder sozialen Schlüsselbereich fest, der für die jeweilige Branche wesentlich ist. Es wurde kein Referenzwert zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts festgelegt.

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	95
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	5

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Bezeichnung des Nachhaltigkeitsindikators	Einheit des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators	Wert des Nachhaltigkeitsindikators (J-1)
Anteil von mit A bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	95	
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	5	

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	2,42%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	3,54%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,06%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,90%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	0,33%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,22%
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	0,02%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	2,34%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%

SDG 15: Leben an Land	0,03%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Koks kohle. Ist ein Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig, kann er die DNSH-Prüfung bestehen, sofern er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und ein von der Science Based Targets initiative („SBTi“) genehmigtes Ziel oder ein gleichwertiges Ziel verfolgt oder auf der Grundlage interner Analysen zu erwarten ist, dass er diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens erreichen wird.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter war verpflichtet, die negativen Folgen seiner Anlageentscheidungen nach Maßgabe der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen im Rahmen des Investitionsprozesses zu berücksichtigen. 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 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 Grundsätze zu Kinderrechten und unternehmerischem Handeln,

die Arbeitsstandards der ILO,

die Rio-Erklärung über Umwelt und Entwicklung,

das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption,

das Übereinkommen über Streumunition.

Der ESG-Auswahlprozess trägt dazu bei, börsennotierte Unternehmen zu ermitteln, die vermeintlich gegen internationale Gesetze und Normen zu Umweltschutz, Menschenrechten, Arbeitsstandards und Korruptionsbekämpfung verstoßen, wie in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte vorgesehen. Diese Unternehmen werden als unvereinbar mit den o. a. Prinzipien erachtet und aus dem Universum nachhaltiger Investitionen von JSS ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Unternehmen

THG-Emissionen, CO₂-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität, Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (berücksichtigt für Ausschlüsse, Klimaversprechen und innerhalb der Nachhaltigkeitsmatrix)

Die schädlichsten Tätigkeiten im Bereich der fossilen Brennstoffe werden ausgeschlossen. Seit dem 01.01.2023 werden Unternehmen, die $\geq 5\%$ ihrer Umsätze aus dem Kraftwerkskohlebergbau oder $\geq 10\%$ aus der Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle oder $\geq 10\%$ aus einer Kombination aus dem Kraftwerkskohlebergbau und Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

In Sektoren, in denen CO₂-Emissionen einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf seine CO₂-Emissionen. Dies umfasst eine Bewertung der Programme oder Maßnahmen eines Unternehmens zur Senkung der Emissionsintensität seines Kerngeschäfts, zur Senkung seines künftigen Energieverbrauchs oder seiner Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3).

In Sektoren, in denen Möglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien einen wesentlichen ESG-Faktor darstellen, erfasst die JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf erneuerbare Energien. Hierzu zählt auch die Bewertung der Kapazität eines Unternehmens im Bereich der erneuerbaren Energien.

Im Mai 2020 hat JSS ein Klimaversprechen abgegeben, das auf Klimaneutralität bis zum Jahr 2035 abzielt. Bei Fonds, bei denen dieses Versprechen bereits umgesetzt wurde, werden Treibhausgasemissionen anhand des CO₂-Fußabdrucks überwacht; diese Kontrollen werden für eine Teilmenge der Fonds durchgeführt. Die Einhaltung des Klimaversprechens wird mithilfe rückwärtsgerichteter Dekarbonisierungspfade überprüft, mit denen Übergangsrisiken gemindert werden sollen. Die meisten Fonds, die das Klimaversprechen umgesetzt haben, wenden folgende Methode an: Das ursprüngliche Ziel entspricht einer Reduzierung der Treibhausgasemissionen des Referenzwerts um 30%. Diese Zielvorgabe wird in den folgenden Jahren um 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. Hinweis: Die Datenqualität und -abdeckung für diese PAI-Messgröße sind derzeit unzureichend. Solange dies der Fall ist, ist nur eine begrenzte Berücksichtigung möglich. JSS überwacht weiterhin neue Entwicklungen und die Verfügbarkeit von Daten.

Gefährlicher Abfall (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 schweren Menschenrechtsverletzungen beteiligt sind, aus allen nachhaltigen Anlagestrategien aus.

Fehlende Prozesse zur Überwachung der Einhaltung des UNGC

Dieser Datenpunkt ist derzeit nicht Bestandteil der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix. JSS wird diesen PAI in den nachhaltigen Investitionsprozess einbeziehen, sobald die Offenlegungsquoten ausreichend sind. In der Zwischenzeit erfolgt eine ESG-Überwachung, bei der unter anderem regelmäßige Screenings auf Verstöße gegen die UNGC-Vorgaben durchgeführt werden. JSS strebt eine Berücksichtigung dieses Indikators an, sobald sich die Datenzuverlässigkeit und -verfügbarkeit verbessern.

Engagement in umstrittenen Waffen (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)	143,10	64,39%	62,28%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	143,74	64,39%	62,28%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	10607,31	64,39%	61,02%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	10900,09	64,39%	61,02%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	86,65	64,39%	61,02%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	799,76	64,39%	63,12%
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	1,05%	64,39%	63,12%
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	55,20%	64,39%	61,83%
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	15,26%	15,26%
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	2,57%	64,39%	63,12%
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	0,00	64,39%	1,92%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,01	64,39%	39,20%

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%	64,39%	64,39%
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	61,78%	64,39%	63,12%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,15%	64,39%	49,74%
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	38,65%	64,39%	25,13%
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%	64,39%	64,39%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO ₂ e/Mio. EUR. KKP-BIP)	247,83	35,61%	35,61%
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%)	35,61%	34,97%
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:
01.07.2024 – 30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Aktiva	Land
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,49	US
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,47	US
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,47	US
KOMMUNEKREDIT	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,44	DK
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,44	US
SCHATZWECHSEL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,42	US
INTL FINANCE CORP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,41	SNAT
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,34	US
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,29	US
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,29	US
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,29	US
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,29	US
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,28	US
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,19	US
US TREASURY N/B	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,19	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



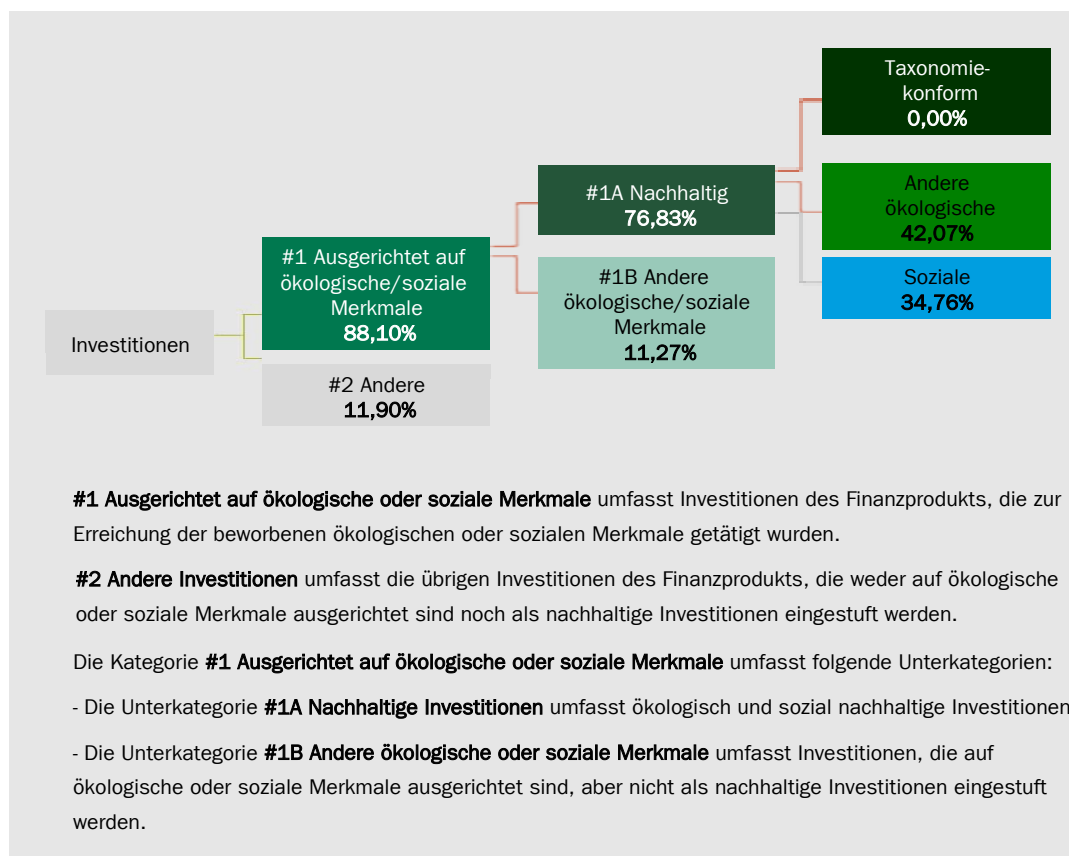
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 76,83%.

42,07% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 34,76% 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?



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.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Auftellung der Investitionen
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Allgemeine öffentliche Verwaltung	25,27%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	17,71%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	12,93%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	10,36%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	9,56%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	4,01%
Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften - Extraterritoriale Organisationen und Körperschaften	2,47%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,34%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	2,33%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	2,32%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	1,93%
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung auf den Gebieten Gesundheitswesen, Bildung, Kultur und Sozialwesen	1,47%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Seifen, Wasch- und Reinigungsmitteln	1,15%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Kakao, Schokolade und Süßwaren	1,13%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Zentralbanken	0,89%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	0,89%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,86%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Haupttrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	0,70%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	0,57%
Andere	0,53%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 1,05%.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend; dieses Finanzprodukt hat sich nicht zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert ⁽¹⁾ ?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

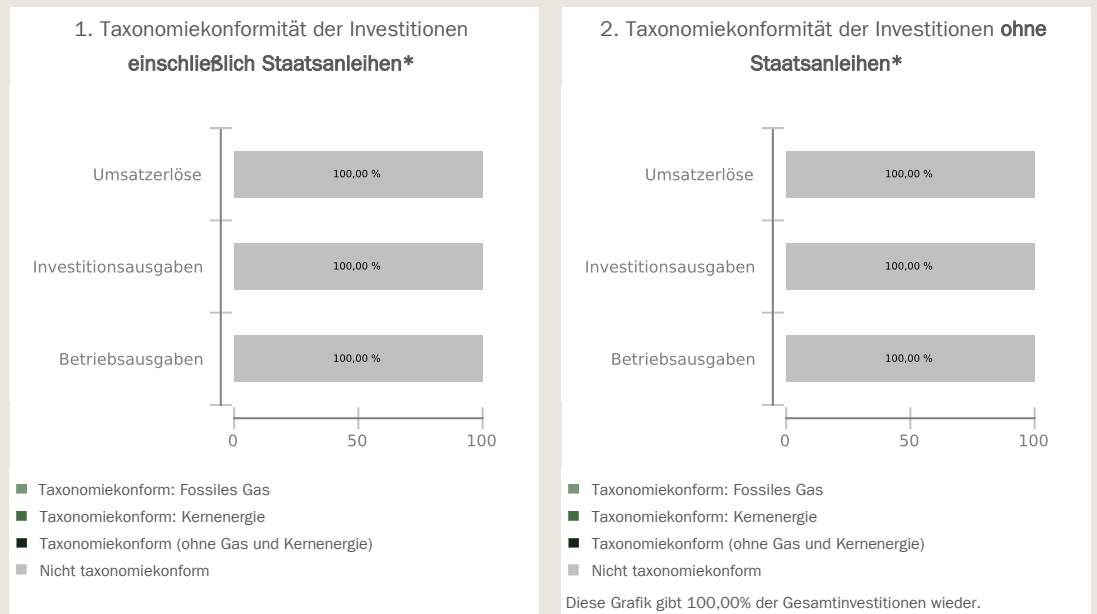
Nein

(1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten geflossen sind: 0,00%

Anteil der Investitionen, die in ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind: 0,00%

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Prozentualer Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen

0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden: 42,07%

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: 34,76%



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 Exposures nach Zeichnungen/Rücknahmen eingesetzt werden.
- Investitionen, die aufgrund unzureichender Daten nicht als auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet betrachtet werden können. Der Mindestschutz besteht darin, dass diese Investitionen den Ausschlussrichtlinien von JSS entsprechen und die festgelegten Umsatzschwellen nicht überschritten werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS;

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten. 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. 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. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den nachstehenden Links.

<https://www.jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments/Stewardship-Report-2024.html>

<https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjYyMQ==>



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.