



J. Safra Sarasin

JSS Investmentfonds II SICAV

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

R.C.S. Luxemburg B 197.037

**Jahresbericht inklusive geprüften Jahresabschluss
zum 30.04.2025**

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Bericht der Verwaltungsrats	5
Bericht des Abschlussprüfers	7
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.04.2025	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.05.2024 bis 30.04.2025	13
Statistische Angaben	16
Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2024 bis 30.04.2025	24
Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025	30
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	30
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	35
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	37
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	41
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	46
JSS Sustainable Equity - Future Health	47
JSS Responsible Equity - India	48
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	50
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	51
Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	52
Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht	60
Sonstige Angaben (ungeprüft)	66

Verwaltung und Administration

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 06.03.2025)
L-1840 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

17-21, Boulevard Joseph II, (bis zum 05.03.2025)
L-1840 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSRAT DER GESELLSCHAFT

Präsident

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

Directoren

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

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

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

GESCHÄFTSLEITUNG DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Leonardo Mattos,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Valter Rinaldi,
Basel, Schweiz

Ronnie Neefs,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Robert Hamidou, (seit dem 18.10.2024)
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

David Lepage, (seit dem 18.10.2024)
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

ANLAGEVERWALTER UND UNTERANLAGEVERWALTER

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

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

Für JSS Responsible Equity - India

UTI International (Singapore) Private Limited (bis zum 31.03.2025)
3, Raffles Place #08-02 Bharat Building,
048617 Singapur, Singapur

Goldman Sachs Asset Management International (seit dem 01.04.2025)
Plumtree Court,
25 Shoe Lane,
London EC4A 4AU, Großbritannien

Für JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

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

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

CACEIS Investor Services Bank S.A., (bis zum 31.05.2024)
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette, Großherzogtum Luxemburg

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (seit dem 01.06.2024)
5, Allée Scheffer,
L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ

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

RECHTSBERATER

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

ZAHLSTELLE FÜR DIE SCHWEIZ

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

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

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

ZENTRALISIERUNGSSTELLE IN FRANKREICH

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

FACILITY AGENT UND ZAHLSTELLE IN GROSSBRITANNIEN

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

ZAHLSTELLE IN ITALIEN

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

INFORMATIONSSTELLE IN GIBRALTAR

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

ZAHLSTELLE IN SCHWEDEN

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

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

Der ausführliche Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos in deutscher und englischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft, J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 19 Bvd Joseph II, L-1840 Luxemburg, Tel.+352 262 1251, bezogen werden.

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

Bericht der Verwaltungsrats

JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies

Während sich die Wirtschaftstätigkeit in den USA während des gesamten Jahres 2024 bemerkenswert gut hielt, blieb das Wachstum in Europa schwach. Obwohl sich die Dynamik zu Beginn der zweiten Jahreshälfte etwas verlangsamte, erholte sie sich wieder, als die Märkte begannen, den Wahlsieg Donald Trumps einzupreisen. Dieser Optimismus erwies sich jedoch als kurzlebig. Die Ankündigung reziproker Zölle auf US-Importe stürzte die Märkte Anfang 2025 in eine Phase der Turbulenzen. Nachdem Präsident Trump jedoch eine 90-tägige Aussetzung aller reziproken Zölle verkündet hatte, erlebten Aktien eine bemerkenswerte Erholung, und die Märkte konnten fast alle im April 2025 erlittenen Verluste wieder wettmachen. Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse P EUR acc des JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies eine absolute Rendite von 1,07 %. Während sich Störfaktoren sowie die Branchenallokation positiv auf die Wertentwicklung des Fonds auswirkten, hatte die Titelauswahl einen negativen Einfluss. Die Aufnahme von Lifco in das Portfolio erwies sich in den letzten 12 Monaten als sehr erfolgreich. Darüber hinaus erwarben wir Positionen in Reply und reduzierten die Position in Nemetschek, da die Bewertung teuer geworden war. Die höchsten Performancebeiträge leisteten in diesem Zeitraum Flatex, Rightmove und Bankinter, während Aalberts, Conduit und Indivior die Wertentwicklung belasteten. Die Übergewichtung in den Sektoren Finanzen und zyklische Konsumgüter wirkte sich darüber hinaus positiv auf die Performance aus, während die Übergewichtung in Basiskonsumgütern einen negativen Effekt hatte. Insgesamt bevorzugen wir Unternehmen, die eine hohe Rendite auf das eingesetzte Kapital erzielen, einen realistischen Wachstumspfad vor sich haben und relativ attraktiv bewertet sind.

JSS Sustainable Equity – Global Multifactor

Gegen Ende des Jahres 2024 und zu Beginn des Jahres 2025 wurden die Finanzmärkte durch die Aussicht auf eine zweite Amtszeit Trumps sowie die anhaltende Verbreitung KI-bezogener Technologien und Innovationen durcheinandergewirbelt. Die äußerst aggressive Außenpolitik der Regierung Trump 2.0 führte dazu, dass der Faktor „Geringe Volatilität“ bis Mitte 2025 eine deutlich überdurchschnittliche Performance erzielte. Auf dem zweiten Platz folgte der Faktor „Qualität“. Momentum- und Value-Strategien hingegen blieben auf gleichgewichteter Basis zurück, da die anhaltende Outperformance von Megacap-Aktien diversifizierungsorientierte Ansätze für den Portfolioaufbau beeinträchtigte. Die JSS Sustainable Equity – Global Multifactor-Strategie befand sich während des Berichtszeitraums überwiegend in der mittleren Phase. Dies war auf die anhaltende Widerstandsfähigkeit der Unternehmensgewinne, die engen Kreditspreads und die relativ hohen Zinssätze zurückzuführen. Diese Ausrichtung führte zu einer Allokation zugunsten von Titeln mit Momentum- und Value-Charakter und zu Lasten defensiverer Faktoren. Im zweiten Quartal signalisierte unser firmeneigenes Marktzyklusmodell den Eintritt in eine späte Phase, was eine ausgewogenere Positionierung über die vier Teilfaktoren hinweg erforderlich machte. Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse P USD acc des JSS Sustainable Equity – Global Multifactor eine absolute Rendite von 6,73 %.

JSS Sustainable Equity – Strategic Materials

JSS Sustainable Equity – Strategic Materials

Seit der Auflegung am 24. September 2024 erzielte die Anteilsklasse P USD acc des JSS Sustainable Equity – Strategic Materials während des Beobachtungszeitraums eine Rendite von -9,18 %. Die Wertentwicklung des Teilfonds wurde in erster Linie von Metall- und Bergbauaktien bestimmt, die den größten Anteil des Fonds ausmachen, gefolgt von seiner Allokation in Industriewerten. Im Bereich der Bergbauaktien verzeichneten Basismetall- und diversifizierte Bergbauunternehmen aufgrund makroökonomischer Bedenken im Berichtszeitraum Kursverluste. Die Positionen im Gold- und Silbersektor entwickelten sich deutlich überdurchschnittlich, da die Goldpreise durch Käufe der Zentralbanken und die Nachfrage nach sicheren Anlagen gestützt wurden. Weitere positive Beiträge kamen von den Positionen des Fonds in den Bereichen Elektrofahrzeuge und Industrie, insbesondere im Bergbaumaschinensektor. Während des Berichtszeitraums stockte der Fonds sein Engagement in Gold- und Silberminen auf, um von der anhaltenden Preisrally bei Edelmetallen zu profitieren. Darüber hinaus erhöhte er das Engagement in Basismetallen und in der Elektrifizierungsindustrie, da die rohstoffintensive Nachfrage von Stromnetzen sowie die steigenden Verkaufszahlen von Elektrofahrzeugen die Aussichten für diese Branchen verbesserten.

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

Unser Zyklusmodell blieb während des gesamten Berichtszeitraums in der mittleren Phase, was zu einer Übergewichteten Allokation in Aktien und einem höheren Engagement in Hochzinsanleihen führte. In der ersten Hälfte des Jahres 2024 wurde unsere Übergewichtete Aktienposition durch eine taktische Absicherung ergänzt, die nach einer deutlichen Korrektur an den Aktienmärkten Anfang August 2024 mit Gewinn geschlossen wurde. Als Reaktion auf die zunehmende politische Unsicherheit führten wir im Februar 2025 erneut eine taktische Absicherung ein. Auch diese Position wurde am 4. April mit Gewinn geschlossen. Ende März 2025 wurde zudem unser Mechanismus der dynamischen Portfolio-Versicherung (DPI) ausgelöst und am 7. April deaktiviert, was sich ebenfalls positiv auf die Wertentwicklung auswirkte. Sowohl die taktische Absicherung als auch die DPI-Strategie leisteten im Laufe des Jahres einen wichtigen Beitrag zur Performance. Die Equity-Income-Strategie beeinträchtigte die Performance im Jahr 2024, entwickelte sich in der ersten Hälfte des Jahres 2025 jedoch gut. Unterdessen schichteten wir einen Teil unseres Engagements in Investment-Grade-Anleihen schrittweise in Hochzinsanleihen um. Die Umschichtung erwies sich als vorteilhaft, da sich die Kreditspreads verengten und dies zu einer Outperformance führte. Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse P USD acc des JSS Sustainable Multi Asset – Global Income eine Rendite von 4,22 %.

JSS Responsible Equity India

Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse P USD acc des JSS Responsible Equity India eine Rendite von 8,14 %. Zu den wichtigsten Kauftransaktionen während des Berichtszeitraums gehörten: Zomato Ltd (starkes Wachstum im Bereich Lebensmittellieferungen und Quick Commerce), CG Power (solide Wachstumserwartungen im Bereich Energie und industrielle Investitionen), Maruti Suzuki Ltd (robuste Wachstumsaussichten aufgrund der Einführung neuer Produkte), Global Health (zunehmende Verbreitung von Gesundheitsdienstleistungen, solide Erweiterung des Bettenangebots durch das Unternehmen), Trent (im Branchenvergleich überdurchschnittliches Wachstum, was zu Marktanteilsgewinnen führt) und Reliance Industries (Indiens größter Mischkonzern mit Aktivitäten in den Bereichen Raffinerie, Petrochemie, Upstream-Gasförderung, Telekommunikation (JIO), Einzelhandel und Finanzdienstleistungen) aufgrund attraktiver Bewertungen, verbesserter Finanzergebnisse und positiver Vorgaben des Managements. Zu den wichtigsten Verkaufstransaktionen während des Berichtszeitraums gehörten: LTIMindtree Ltd (Abschwächung des Wachstumsprofils), Samvardhana Motherson International (geringe Wachstumsaussichten auf den internationalen Märkten und geringe Kapitalrendite bei Übernahmen), Coforge (Gewinnmitnahme aufgrund hoher Bewertungen), Poly Medicure (Gewinnmitnahme und Finanzierung des Kaufs von Global Health), Suven Pharma (Gewinnmitnahme aufgrund hoher Bewertungen) sowie Avenue Supermarts (eine Supermarktkette) aufgrund des Rückgangs des diskretionären Konsums und des zunehmenden Wettbewerbs durch Quick-Commerce-Anbieter. Nach dem Wechsel im Management erzielte das Portfolio eine Rendite von 4,20 % und lag damit vor Abzug der Gebühren 61 Basispunkte hinter dem MSCI India. Dies war hauptsächlich auf eine negative Titelauswahl im Industriesektor zurückzuführen. Unsere positive Titelauswahl im Bereich zyklische Konsumgüter leistete hingegen den größten Beitrag zur relativen Performance.

JSS Sustainable Bond – Global High Yield

Der Fonds konnte die Benchmark im Berichtszeitraum leicht übertreffen (+0,4 %). Die Sektor- und Regionalallokation fiel leicht positiv aus. Haupttreiber der Performance war jedoch die Auswahl der Kreditwerte. Während viele unserer Schlüsselpositionen, insbesondere in den Bereichen Öl und Gas (KOS, PDCN), China (FOSUN, HILOHO) und Banken (ALPHA, UBANL), eine deutliche Outperformance erzielten, ging die größte Belastung vom französischen Einzelhändler Casino aus (Auswirkung von rund 1 %). Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse P USD acc des JSS Sustainable Equity – Global High Yield eine absolute Rendite von 7,35 %.

JSS Sustainable Equity – Future Health

Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse Y USD acc des JSS Sustainable Equity – Future Health eine Rendite von 2,95 %. Das Engagement im Bereich Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen, insbesondere Fresenius, leistete zusammen mit dem Biotechnologie-Sektor dank wichtiger Positionen wie Gilead, Argenx, Alnylam und Abbvie einen positiven Beitrag. Die Performance des Fonds profitierte auch vom Engagement im Bereich Gesundheitsausrüstung und -bedarf durch Positionen in Boston Scientific und Globus Medical. Der Bereich Life-Science-Tools und -Dienstleistungen stellte hingegen aufgrund der negativen Performance von Danaher und IQVIA eine Belastung dar. Angesichts der schwachen Kursentwicklung von Novo Nordisk verlief die Entwicklung in der Pharmabranche ähnlich. Der Fonds reduzierte sein Engagement im Bereich Biotechnologie schrittweise durch den Verkauf von Small-Cap-Unternehmen und baute gleichzeitig seine Positionen im Bereich Life Science aus. Die Strategie des Future Health Fund bleibt unverändert: Die alternde Bevölkerung, steigende Gesundheitskosten und ein ungedeckter medizinischer Bedarf sind nach wie vor wichtige globale strukturelle Herausforderungen. Wir sehen eine Vielzahl von Anlagechancen bei innovativen Gesundheitsunternehmen, die zur Bewältigung dieser Herausforderung beitragen.

JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities

Die Performance des SDG Opportunities Fund war im Berichtszeitraum hervorragend, was auf die defensiveren Schwerpunktbereiche des Fonds – Versorgungsunternehmen, Technologie-Hardware sowie gewerbliche und professionelle Dienstleistungen – zurückzuführen war. Die Positionen des Fonds in den Bereichen Pharma und Investitionsgüter blieben während des Berichtszeitraums zurück. Hinsichtlich der Positionierung umfassten die wichtigsten Änderungen eine Reduzierung des Engagements im Teilssektor Pharmazeutika angesichts des schwierigen und unsicheren regulatorischen Umfelds in den USA sowie eine Erhöhung des Engagements im Bankensektor, um das Portfolio stärker zyklisch auszurichten. Außerdem verringerten wir unser Engagement im Immobilienbereich, da die US-Zinsen im Berichtszeitraum stiegen. Wir integrieren unsere SDG-Engine und ESG systematisch in jeden Schritt unseres Anlageprozesses und generieren Anlageideen, die mit SDG-bezogenen Produkt- und Dienstleistungsumsätzen verbunden sind. So fördern wir nicht nur positive Entwicklungen, sondern erzielen auch attraktive langfristige Ergebnisse. Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse BM-P EUR acc des JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities eine Rendite von -4,12 %.

JSS Sustainable Bond – Global Convertibles (Putnam)

Während des Beobachtungszeitraums erzielte die Anteilsklasse P USD acc des JSS Sustainable Bond – Global Convertibles eine Rendite von 4,55 % und blieb damit hinter seiner Benchmark, dem Refinitiv Global Focus Convertible USD Hedged Index, zurück. Das Portfolio blieb auch um -101 Basispunkte hinter dem benutzerdefinierten ESG-Index zurück. Im Vergleich zum Refinitiv Global Focus Convertible Index wirkten sich auf regionaler Ebene die Titelauswahl in Nordamerika (vor allem die Vermeidung bestimmter Titel ohne A-Rating) sowie das untergewichtete Engagement und die Titelauswahl im asiatisch-pazifischen Raum negativ auf die relative Performance aus. Auf Sektorebene belasteten die Titelauswahl im Technologiesektor, das untergewichtete Engagement und die Titelauswahl im Bereich zyklische Konsumgüter sowie die übergewichtete Positionierung und die Titelauswahl im Gesundheitswesen die relative Performance am stärksten. Die Titelauswahl innerhalb des Industriesektors sowie die Untergewichtung der Sektoren Energie und Grundstoffe leisteten hingegen die größten Beiträge zur relativen Performance. Auf Emittentenebene trug die Positionierung bei Axon Enterprise, das nicht in der Benchmark enthalten ist, aufgrund der starken Vorgaben und der positiven Marktstimmung bezüglich der Pläne zur Einführung von KI am stärksten zur relativen Performance bei. Ein übergewichtetes Engagement in Welltower und eine nicht in der Benchmark enthaltene Position in Booking Holdings trugen ebenfalls zur relativen Performance bei. Was die Underperformance betrifft, so beeinträchtigte die Vermeidung von MicroStrategy (kein A-Rating) die relative Performance am stärksten, da die mit Bitcoin verbundene zugrunde liegende Aktie aufgrund der Stärke der Kryptowährung um über 250 % zulegte. Die Vermeidung von Alibaba (nicht mit A bewertet) sowie die von der Benchmark abweichende Position in Screen Holdings belasteten die relative Rendite ebenfalls.

Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilinhaber von

JSS Investmentfonds II SICAV
5 Allée Scheffer,
L-2520 Luxembourg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Prüfungsurteil

Wir haben den Abschluss von JSS Investmentfonds II SICAV (die „Gesellschaft“) und aller ihrer Teilfonds geprüft. Er umfasst die Aufstellung des Nettovermögens und die Aufstellung des Wertpapierbestands und sonstigen Nettovermögens zum 30. April 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. April 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 Réviseur d'Entreprises Agréé.

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Gesellschaft bezüglich des Abschlusses

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

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

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

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

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

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

August 22, 2025

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.04.2025

	Anm.	JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor
		30.04.2025 USD	30.04.2025 USD	30.04.2025 USD	30.04.2025 USD
Aktiva		43.379.194,80	89.751.008,60	205.332.490,18	141.371.627,30
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	41.408.144,24	81.926.461,08	186.834.377,53	139.731.840,42
<i>Anschaffungskosten</i>		39.674.117,54	81.403.514,63	191.489.215,02	135.684.575,24
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.6	225.680,00	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		284.492,26	-	-	-
Bankguthaben		1.258.480,45	5.388.177,04	10.200.054,65	1.352.148,88
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	101,01	43.721,19	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	-	2.120.807,44	5.020.993,99	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	9.845,00	-	-	-
Nettodividendenforderungen		19.548,76	-	-	205.865,98
Nettozinsforderungen		455.772,71	315.462,03	3.233.342,82	1.910,83
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aktiva		1.723,64	-	-	79.861,19
Passiva		1.692.087,19	220.034,36	1.925.579,70	193.944,57
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.6	225.312,00	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		228.505,16	-	-	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		465.842,20	-	1.500.000,00	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		372.923,97	3.911,54	10.184,91	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	565.971,87	-	-	-
Nettodividendenverbindlichkeiten		-	1.708,96	-	-
Nettozinsverbindlichkeiten		1,51	11,98	89,65	86,67
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11	62.035,64	214.401,88	415.305,14	193.857,90
Nettofondsvermögen		41.687.107,61	89.530.974,24	203.406.910,48	141.177.682,73

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.04.2025

	Anm.	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	JSS Sustainable Equity - Future Health	JSS Responsible Equity - India	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials
		30.04.2025 EUR	30.04.2025 USD	30.04.2025 USD	30.04.2025 USD
Aktiva		15.835.171,96	113.957.245,31	68.692.245,01	33.025.308,35
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	15.282.485,03	109.545.236,98	68.539.751,84	31.764.835,47
<i>Anschaffungskosten</i>		14.326.983,64	110.992.220,16	57.010.488,92	33.613.992,04
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.6	-	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	-	-
Bankguthaben		432.767,85	2.728.095,64	140.722,60	1.192.158,23
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		-	1.623.257,56	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	13.078,65	-	15.781,90
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	-	-	2.441,00	-
Nettodividendenforderungen		98.644,87	22.948,41	6.317,59	50.296,13
Nettozinsforderungen		1.075,63	567,22	2,59	2.236,62
Forderungen aus Devisengeschäften		-	-	3.009,39	-
Sonstige Aktiva		20.198,58	24.060,85	-	-
Passiva		51.913,99	308.073,91	2.257.467,17	66.812,53
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.6	-	-	-	-
<i>Anschaffungskosten</i>		-	-	-	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	-	1.029,54	-
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		-	-	145.202,01	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.372,60	-	-	735,44
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	-	-	-	-
Nettodividendenverbindlichkeiten		-	-	-	-
Nettozinsverbindlichkeiten		-	284,40	2,40	375,79
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	-	3.005,69	-
Sonstige Aufwendungen	11	49.541,39	307.789,51	2.108.227,53	65.701,30
Nettofondsvermögen		15.783.257,97	113.649.171,40	66.434.777,84	32.958.495,82

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30.04.2025

	Anm.	JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	Konsolidiert
		30.04.2025 EUR	30.04.2025 EUR
Aktiva		43.322.677,74	670.997.849,31
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	42.490.857,83	638.156.582,42
<i>Anschaffungskosten</i>		38.012.885,42	624.029.443,33
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.6	-	198.530,90
<i>Anschaffungskosten</i>		-	250.268,10
Bankguthaben		782.435,94	20.797.202,90
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		-	1.427.981,14
Forderungen aus Zeichnungen		-	63.939,08
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	-	6.282.649,16
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	-	10.808,01
Nettodividendenforderungen		44.343,03	411.276,33
Nettozinsforderungen		4.117,93	3.532.173,82
Forderungen aus Devisengeschäften		-	2.647,36
Sonstige Aktiva		923,01	114.058,19
Passiva		104.512,63	6.018.752,93
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.6	-	198.207,17
<i>Anschaffungskosten</i>		-	201.016,20
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	905,69
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		-	1.857.087,49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	343.481,78
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	-	497.885,96
Nettodividendenverbindlichkeiten		-	1.503,37
Nettozinsverbindlichkeiten		153,85	903,71
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		-	2.644,11
Sonstige Aufwendungen	11	104.358,78	3.116.133,65
Nettofondsvermögen		43.218.165,11	664.979.096,38

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

	Anm.	JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor
		30.04.2025 USD	30.04.2025 USD	30.04.2025 USD	30.04.2025 USD
Erträge		1.664.811,60	1.642.194,74	12.668.370,88	2.935.581,71
Nettodividenden aus Wertpapieren		393.876,37	133.106,97	-	2.874.233,76
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen		-	1.228.703,56	-	-
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen		1.246.527,01	-	12.363.362,21	-
Zinsen aus Bankguthaben		23.845,47	279.577,05	304.734,38	60.470,75
Sonstige Erträge		562,75	807,16	274,29	877,20
Aufwendungen		504.587,96	1.425.149,79	1.860.629,69	1.439.644,00
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	205.006,19	1.008.159,88	1.063.293,42	737.165,05
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	15.311,35	12.006,56	29.327,18	65.711,26
Hauptverwaltungsvergütung		13.474,54	22.952,17	29.397,37	22.710,83
Prüfungskosten		7.252,92	12.484,95	7.209,72	5.613,57
Rechtskosten		50.359,32	97.604,70	194.122,83	170.981,23
Transaktionskosten	6	90.487,42	2.124,29	4.936,39	8.014,80
Kosten der Verwaltungsrat		999,96	2.588,10	4.187,44	4.023,29
"Taxe d'abonnement"	7	18.094,42	17.949,47	88.443,20	67.067,67
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		2.525,74	43.695,68	33.546,72	2.765,71
Sonstige Aufwendungen	12	101.076,10	205.583,99	406.165,42	355.590,59
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.160.223,64	217.044,95	10.807.741,19	1.495.937,71
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.2,2.3	685.595,12	5.493.744,31	1.077.039,80	29.661.487,56
- Optionen	2.6	-147.451,64	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.7	850.281,31	-1.470.463,41	-6.589.100,45	-3.798,26
- Finanzterminkontrakten	2.8	-326.473,26	-	-65.625,00	-
- Devisengeschäften	2.4	-21.686,74	-29.537,99	1.342.638,30	105.592,00
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2.200.488,43	4.210.787,86	6.572.693,84	31.259.219,01
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.2	1.213.759,80	1.064.145,70	4.313.313,18	-15.562.547,62
- Optionen	2.6	-87.457,47	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.7	-590.117,94	3.890.998,26	8.567.742,74	-
- Finanzterminkontrakten	2.8	9.845,00	-	-	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		2.746.517,82	9.165.931,82	19.453.749,76	15.696.671,39
Dividendenausschüttungen	8	-809,19	-	-4.683.554,45	-30.226,86
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-2.987.346,85	-30.543.623,12	18.221.468,00	-95.504.423,37
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-241.638,22	-21.377.691,30	32.991.663,31	-79.837.978,84
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		41.928.745,83	110.908.665,54	170.415.247,17	221.015.661,57
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		41.687.107,61	89.530.974,24	203.406.910,48	141.177.682,73

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

	Anm.	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	JSS Sustainable Equity - Future Health	JSS Responsible Equity - India	JSS Sustainable Equity - Strategic Materials
		30.04.2025 EUR	30.04.2025 USD	30.04.2025 USD	30.04.2025 USD
Erträge		712.243,82	1.215.453,00	533.516,05	296.667,44
Nettodividenden aus Wertpapieren		694.187,57	1.081.373,35	412.482,13	280.626,57
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen		-	-	-	-
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen		-	-	-	-
Zinsen aus Bankguthaben		18.053,40	109.445,68	121.033,92	16.040,87
Sonstige Erträge		2,85	24.633,97	-	-
Aufwendungen		354.873,43	2.460.144,85	2.043.122,29	261.471,31
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	196.704,15	1.686.001,32	1.071.968,17	153.523,28
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	5.119,21	5.974,75	62.982,25	3.725,80
Hauptverwaltungsvergütung		15.157,17	28.435,79	17.177,40	-
Prüfungskosten		5.697,32	5.613,57	6.002,81	3.683,34
Rechtskosten		28.470,98	124.331,21	176.476,63	23.901,87
Transaktionskosten	6	29.502,31	288.560,28	520.341,30	11.830,49
Kosten der Verwaltungsrat		519,00	3.019,98	-	-
"Taxe d'abonnement"	7	12.910,53	59.547,31	31.869,05	12.017,79
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		133,80	1.665,18	15,40	1.953,87
Sonstige Aufwendungen	12	60.658,96	256.995,46	156.289,28	50.834,87
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		357.370,39	-1.244.691,85	-1.509.606,24	35.196,13
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:					
- Wertpapieren	2.2,2.3	-1.232.871,07	16.096.771,46	13.182.614,70	-1.136.327,88
- Optionen	2.6	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.7	475,09	-84.540,27	-16.911,09	181,38
- Finanzterminkontrakten	2.8	-	-	6.442,00	-
- Devisengeschäften	2.4	196.080,59	326.422,60	-4.668.226,37	26.483,07
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-678.945,00	15.093.961,94	6.994.313,00	-1.074.467,30
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:					
- Wertpapieren	2.2	1.104.456,69	-11.871.752,33	-889.302,69	-1.849.156,57
- Optionen	2.6	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	2.7	-	-	493,42	-
- Finanzterminkontrakten	2.8	-	-	2.441,00	-
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		425.511,69	3.222.209,61	6.107.944,73	-2.923.623,87
Dividendenausschüttungen	8	-226.908,37	-	-	-
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-8.808.652,35	-25.783.238,84	-12.980.693,10	35.882.119,69
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-8.610.049,03	-22.561.029,23	-6.872.748,37	32.958.495,82
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		24.393.307,00	136.210.200,63	73.307.526,21	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.783.257,97	113.649.171,40	66.434.777,84	32.958.495,82

Die beiliegenden Anmerkungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettofondsvermögens vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

	Anm.	JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	Konsolidiert
		30.04.2025 EUR	30.04.2025 EUR
Erträge		735.142,06	19.882.921,75
Nettodividenden aus Wertpapieren		693.931,46	5.941.186,24
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen		-	1.080.891,63
Nettozinsen auf Schuldverschreibungen		-	11.972.631,81
Zinsen aus Bankguthaben		41.131,61	864.241,63
Sonstige Erträge		78,99	23.970,44
Aufwendungen		810.995,78	9.958.259,69
Fondsmanagement- und Beratervergütung	3	593.082,68	6.002.117,88
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	7.876,47	184.571,79
Hauptverwaltungsvergütung		18.840,28	152.007,64
Prüfungskosten		5.087,99	52.888,57
Rechtskosten		55.376,46	820.841,32
Transaktionskosten	6	15.900,40	860.265,23
Kosten der Verwaltungsrat		1.207,50	14.762,58
"Taxe d'abonnement"	7	20.476,71	292.889,24
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		696,46	76.632,60
Sonstige Aufwendungen	12	92.450,83	1.501.282,84
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-75.853,72	9.924.662,06
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:			
- Wertpapieren	2,2,2,3	5.182.298,59	61.183.581,97
- Optionen	2,6	-	-129.713,34
- Devisentermingeschäften	2,7	11.318,54	-6.422.647,35
- Finanzterminkontrakten	2,8	-	-339.262,16
- Devisengeschäften	2,4	10.018,77	-2.361.145,09
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		5.127.782,18	61.855.476,09
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:			
- Wertpapieren	2,2	-6.191.872,63	-25.832.118,41
- Optionen	2,6	-	-76.936,42
- Devisentermingeschäften	2,7	1.088,35	10.442.360,82
- Finanzterminkontrakten	2,8	-	10.808,01
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-1.063.002,10	46.399.590,09
Dividendenausschüttungen	8	-	-4.374.337,89
Ausgabe / Rückname von Aktien, netto		-15.628.852,69	-124.455.747,91
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-16.691.854,79	-82.430.495,71
Währungsdifferenz		-	-41.860.811,70
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		59.910.019,90	789.270.403,79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		43.218.165,11	664.979.096,38

Statistische Angaben

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

		30.04.2025	30.04.2024	30.04.2023
Gesamtvermögen	USD	41.687.107,61	41.928.745,83	26.131.936,29
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc- LU1280137685				
Anzahl Aktien		17.075,00	37.046,00	51.885,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	91,50	93,63	92,03
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C USD acc- LU1280137503				
Anzahl Aktien		10.000,00	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,98	-	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E CHF H2 acc hedged- LU2684849578				
Anzahl Aktien		6.000,00	6.000,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	99,67	101,55	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E EUR H2 acc hedged- LU2684849495				
Anzahl Aktien		19.089,81	40.600,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,47	99,99	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E GBP H2 acc hedged- LU2684849651				
Anzahl Aktien		1.514,22	1.518,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	104,30	101,82	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E USD acc- LU2684849222				
Anzahl Aktien		18.070,70	68.545,78	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	110,65	105,47	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -M CHF H2 acc hedged- LU2314775516				
Anzahl Aktien		71.600,00	68.100,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,07	101,23	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc hedged- LU1280137339				
Anzahl Aktien		4.042,44	8.369,19	10.149,88
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	96,82	99,35	97,96
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc- LU1280137412				
Anzahl Aktien		6.618,42	18.614,55	20.592,55
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,12	109,24	106,04
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD acc- LU1280137172				
Anzahl Aktien		8.080,79	8.439,74	22.183,40
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	127,20	122,05	118,22
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD dist- LU1280137255				
Anzahl Aktien		729,00	729,00	3.029,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	122,52	118,65	116,44
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -Y USD acc- LU2041630141				
Anzahl Aktien		203.000,00	132.900,00	140.950,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	110,76	105,38	101,20

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

		30.04.2025	30.04.2024	30.04.2023
Gesamtvermögen	USD	89.530.974,24	110.908.665,54	131.047.847,23
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged- LU1280138576				
Anzahl Aktien		43.647,99	52.592,99	63.018,83
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,71	102,60	98,71
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged- LU1280138733				
Anzahl Aktien		216.078,99	224.714,63	206.655,46
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	106,27	105,35	103,54
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF dist hedged- LU2041628830				
Anzahl Aktien		-	1.250,00	4.100,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	92,93	91,29

Statistische Angaben

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

		30.04.2025	30.04.2024	30.04.2023
Gesamtvermögen	USD	89.530.974,24	110.908.665,54	131.047.847,23
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged- LU1280138816				
Anzahl Aktien		135.050,59	242.878,82	280.009,82
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,69	111,06	106,60
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged- LU2041628756				
Anzahl Aktien		2.450,00	14.130,00	15.380,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,48	96,31	92,42
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged- LU1280138907				
Anzahl Aktien		2.983,00	30.943,00	43.004,28
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	125,41	119,87	113,34
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD acc- LU1280138659				
Anzahl Aktien		160.390,12	209.736,90	262.113,70
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	139,95	133,01	124,83
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD dist- LU2041628673				
Anzahl Aktien		7.940,00	6.901,00	7.966,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	109,00	103,59	97,22
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged- LU1280137925				
Anzahl Aktien		22.601,93	27.288,62	87.439,34
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	99,31	99,06	98,05
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged- LU1280138063				
Anzahl Aktien		26.540,12	28.984,93	37.943,41
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,00	105,25	101,68
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P USD acc- LU1280137842				
Anzahl Aktien		65.740,41	74.923,69	98.250,72
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	131,64	125,91	118,92

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

		30.04.2025	30.04.2024	30.04.2023
Gesamtvermögen	USD	203.406.910,48	170.415.247,17	194.411.464,87
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged- LU1711707965				
Anzahl Aktien		40.639,67	59.859,26	75.901,14
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	84,03	83,81	82,37
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged- LU1711708187				
Anzahl Aktien		1.586,76	1.151,76	1.151,76
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	116,28	108,34	100,14
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc- LU1711706728				
Anzahl Aktien		65.959,32	28.936,91	48.831,51
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	124,37	115,46	105,94
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist- LU1711707023				
Anzahl Aktien		11.034,19	10.434,19	30.167,79
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	95,56	93,37	89,77
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged- LU1711709078				
Anzahl Aktien		22.615,05	14.907,15	52.075,04
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,33	96,89	92,65
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged- LU1711709664				
Anzahl Aktien		179.368,95	36.918,93	32.402,96
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	82,15	81,90	80,50
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged- LU1859218759				
Anzahl Aktien		27.620,00	-	1.180,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	94,79	-	95,50

Statistische Angaben

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

		30.04.2025	30.04.2024	30.04.2023
Gesamtvermögen	USD	203.406.910,48	170.415.247,17	194.411.464,87
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged- LU1711705084				
Anzahl Aktien		9.078,38	9.598,58	37.417,51
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	97,50	94,86	91,48
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged- LU1711705597				
Anzahl Aktien		24.060,27	40.675,44	65.524,45
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,44	99,13	93,34
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc- LU1711704608				
Anzahl Aktien		95.693,87	107.268,00	150.832,01
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	121,63	113,30	104,33
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist- LU1711704863				
Anzahl Aktien		33.586,68	45.408,47	76.787,17
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	95,35	93,15	89,59
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged- LU1711711058				
Anzahl Aktien		197.644,07	213.861,37	254.346,69
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	108,05	104,39	99,80
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged- LU1711711215				
Anzahl Aktien		35.180,99	38.092,09	33.513,09
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	80,06	81,86	82,27
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged- LU1711711488				
Anzahl Aktien		416.490,26	414.908,89	420.322,24
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,52	108,86	101,74
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged- LU1711711645				
Anzahl Aktien		58.726,46	53.522,75	61.761,88
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	95,61	93,88	90,94
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc- LU1711710670				
Anzahl Aktien		2.535,00	1.320,00	6.300,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	131,59	121,73	111,29
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist- LU1711710837				
Anzahl Aktien		595.730,02	555.831,07	573.482,01
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	95,02	92,82	89,37

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

		30.04.2025	30.04.2024	30.04.2023
Gesamtvermögen	USD	141.177.682,73	221.015.661,57	270.769.117,43
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C EUR acc- LU2041629309				
Anzahl Aktien		43.450,81	45.596,63	60.462,63
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,19	114,28	98,88
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc- LU1859215730				
Anzahl Aktien		42.539,88	46.587,14	63.230,59
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	171,57	160,12	143,03
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist- LU1859215656				
Anzahl Aktien		10.450,88	10.642,17	11.902,88
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	167,60	157,43	141,77
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I EUR acc hedged- LU2041629648				
Anzahl Aktien		88.000,00	91.000,00	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	98,20	97,25	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc- LU1859215813				
Anzahl Aktien		-	17.078,31	40.326,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	161,79	144,24

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

		30.04.2025	30.04.2024	30.04.2023
Gesamtvermögen	USD	141.177.682,73	221.015.661,57	270.769.117,43
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist- LU1859216035				
Anzahl Aktien		10.000,00	10.000,00	10.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	168,78	158,53	142,73
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -M USD acc- LU1859216381				
Anzahl Aktien		95.485,00	179.164,00	291.458,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	168,38	155,99	138,31
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P CHF acc- LU2041628913				
Anzahl Aktien		3.867,75	6.065,75	13.305,48
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,89	105,51	91,84
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P EUR acc- LU2041629135				
Anzahl Aktien		21.613,63	129.145,16	153.041,16
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	120,36	119,85	104,11
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc- LU1859215490				
Anzahl Aktien		32.633,68	36.856,16	66.690,88
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	167,20	156,66	140,51
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist- LU1859215573				
Anzahl Aktien		12.708,88	12.627,88	12.522,88
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	167,20	156,66	140,51
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc- LU1859216118				
Anzahl Aktien		502.320,00	741.589,91	973.857,05
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	174,33	162,28	144,60
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD dist- LU1859216209				
Anzahl Aktien		2.250,00	172.225,31	348.288,22
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	118,68	111,51	100,39

JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies

		30.04.2025	30.04.2024	30.04.2023
Gesamtvermögen	EUR	15.783.257,97	24.393.307,00	29.582.611,73
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc- LU1859216621				
Anzahl Aktien		12.883,11	15.211,63	17.099,63
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,81	121,77	117,13
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist- LU1859216894				
Anzahl Aktien		1.356,90	1.726,90	1.500,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,67	118,71	115,88
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc- LU1859216464				
Anzahl Aktien		14.763,29	16.109,61	25.324,75
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,10	117,84	114,03
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist- LU1859216548				
Anzahl Aktien		2.744,26	3.295,94	5.335,24
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,10	117,84	114,03
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc- LU1859217272				
Anzahl Aktien		243,90	243,90	483,90
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,65	124,13	118,97
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist- LU1859217355				
Anzahl Aktien		99.435,75	168.514,41	205.707,03
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,77	118,80	115,95

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Future Health

		30.04.2025	30.04.2024	30.04.2023
Gesamtvermögen	USD	113.649.171,40	136.210.200,63	263.751.706,56
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc- LU2041626032				
Anzahl Aktien		152.050,00	172.158,00	189.775,40
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,22	101,46	105,20
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc- LU2041625810				
Anzahl Aktien		64.067,00	78.532,34	106.943,78
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,16	105,92	109,60
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc- LU2041626206				
Anzahl Aktien		240,00	480,00	480,00
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	96,35	100,23	106,68
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc- LU2041625653				
Anzahl Aktien		81.844,08	105.786,52	144.250,26
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	120,32	117,33	125,36
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist- LU2041625737				
Anzahl Aktien		7.101,61	28.705,44	30.077,41
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,79	103,17	110,23
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc- LU2041628244				
Anzahl Aktien		149.272,00	151.858,00	168.013,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	92,21	100,57	104,48
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc- LU2041627865				
Anzahl Aktien		458,21	458,21	916,42
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,53	99,22	106,21
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc- LU2041626974				
Anzahl Aktien		42.000,00	42.000,00	42.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	84,94	92,23	95,39
JSS Sustainable Equity - Future Health -I EUR acc- LU2041626628				
Anzahl Aktien		-	22.500,00	13.148,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	96,01	99,11
JSS Sustainable Equity - Future Health -I10 USD acc- LU2294185488				
Anzahl Aktien		-	2.480,51	201.760,60
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	87,29	92,92
JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - Future He				
Anzahl Aktien		-	-	150.830,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	109,18
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc- LU2041625497				
Anzahl Aktien		120.098,30	118.024,25	126.950,52
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	87,16	95,43	99,54
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc- LU2041625141				
Anzahl Aktien		59.709,19	76.890,16	113.010,62
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,43	100,58	104,70
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc- LU2041624920				
Anzahl Aktien		352.303,96	460.398,80	618.296,54
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,22	99,30	106,74
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist- LU2041625067				
Anzahl Aktien		21.324,64	25.110,29	31.600,01
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	102,70	100,76	108,30
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc- LU2041627279				
Anzahl Aktien		493,40	1.069,40	393.203,41
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	117,56	114,19	121,52
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist- LU2041627352				
Anzahl Aktien		-	4.110,00	12.180,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	114,20	121,53

Statistische Angaben

JSS Responsible Equity - India

		30.04.2025	30.04.2024	30.04.2023
Gesamtvermögen	USD	66.434.777,84	73.307.526,21	77.682.484,84
JSS Responsible Equity - India -C CHF acc- LU2106616118				
Anzahl Aktien		22.999,93	22.211,93	25.064,93
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	132,44	136,14	113,32
JSS Responsible Equity - India -C EUR acc- LU2106615813				
Anzahl Aktien		40.908,54	42.645,38	40.959,82
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	153,28	150,09	124,69
JSS Responsible Equity - India -C USD acc- LU2106615656				
Anzahl Aktien		36.285,72	50.877,66	78.121,48
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	148,54	136,80	117,35
JSS Responsible Equity - India -C USD dist- LU2106615730				
Anzahl Aktien		6.993,55	6.993,55	10.893,55
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	148,53	136,79	117,34
JSS Responsible Equity - India -I CHF acc- LU2106616977				
Anzahl Aktien		60.000,00	60.040,00	67.293,74
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	124,09	127,06	105,36
JSS Responsible Equity - India -I USD acc- LU2106616464				
Anzahl Aktien		-	15.799,15	16.215,54
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	137,09	117,13
JSS Responsible Equity - India -P CHF acc- LU2106615490				
Anzahl Aktien		5.572,09	5.133,09	5.614,50
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	130,01	134,18	112,15
JSS Responsible Equity - India -P EUR acc- LU2106615144				
Anzahl Aktien		32.310,70	31.186,85	36.138,47
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	150,50	147,94	123,41
JSS Responsible Equity - India -P USD acc- LU2106614923				
Anzahl Aktien		231.095,72	289.815,62	369.475,37
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	145,83	134,85	116,14

JSS Sustainable Equity - Strategic Materials

		30.04.2025
Gesamtvermögen	USD	32.958.495,82
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C CHF acc- LU2752697511		
Anzahl Aktien		33.197,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	88,49
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C EUR acc- LU2752697867		
Anzahl Aktien		52.933,94
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	89,35
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD acc- LU2752697941		
Anzahl Aktien		38.469,54
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	91,09
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD dist- LU2752698675		
Anzahl Aktien		731,45
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	91,13
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I EUR acc- LU2752698915		
Anzahl Aktien		3.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	89,55
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I USD acc- LU2752698832		
Anzahl Aktien		4.000,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	91,29

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - Strategic Materials

		30.04.2025
Gesamtvermögen	USD	32.958.495,82
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P CHF acc- LU2752698162		
Anzahl Aktien		3.920,52
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	88,22
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P EUR acc- LU2752698329		
Anzahl Aktien		7.790,43
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	89,09
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P USD acc- LU2752693106		
Anzahl Aktien		25.411,57
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	90,82
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD acc- LU2752694419		
Anzahl Aktien		92.424,46
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	91,31
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD dist- LU2752694500		
Anzahl Aktien		85.521,06
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	91,31

JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities

		30.04.2025	30.04.2024	30.04.2023
Gesamtvermögen	EUR	43.218.165,11	59.910.019,90	65.906.255,41
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P EUR acc- LU2207285367				
Anzahl Aktien		121.657,33	171.197,11	281.564,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	120,48	125,66	111,32
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P USD acc- LU2207285441				
Anzahl Aktien		4.243,81	8.600,39	11.373,37
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	112,41	110,28	100,88
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X EUR acc- LU2207285524				
Anzahl Aktien		1.427,94	3.023,25	7.396,72
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,65	127,82	112,21
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C CHF acc- LU2207283404				
Anzahl Aktien		61.778,04	75.546,95	82.657,12
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,76	102,16	90,22
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C EUR acc- LU2207283073				
Anzahl Aktien		29.915,03	32.244,94	39.439,94
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,62	123,11	108,51
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C USD acc- LU2207283230				
Anzahl Aktien		17.720,00	24.570,00	27.318,00
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	109,68	107,06	97,44
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR acc- LU2207283669				
Anzahl Aktien		-	12.380,51	12.400,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	98,64	87,22
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR dist- LU2207283743				
Anzahl Aktien		21.166,18	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	91,39	-	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -M EUR acc- LU2207285011				
Anzahl Aktien		81.020,00	94.020,00	66.420,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	117,97	120,97	105,31
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P CHF acc- LU2207282851				
Anzahl Aktien		36.648,00	73.741,00	81.001,00
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	91,80	100,53	89,23

Statistische Angaben

JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities

		30.04.2025	30.04.2024	30.04.2023
Gesamtvermögen	EUR	43.218.165,11	59.910.019,90	65.906.255,41
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P EUR dist- LU2207282422				
Anzahl Aktien		6.209,68	7.059,68	10.327,13
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,98	111,59	98,85
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P USD acc- LU2207282695				
Anzahl Aktien		7.716,21	18.643,68	21.897,01
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	110,04	107,96	98,75

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

	Aktien in Umlauf zum 01/05/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/25
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc- LU1280137685	37.046,00	0,00	19.971,00	17.075,00
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C USD acc- LU1280137503	0,00	10.000,00	0,00	10.000,00
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E CHF H2 acc hedged- LU2684849578	6.000,00	0,00	0,00	6.000,00
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E EUR H2 acc hedged- LU2684849495	40.600,00	0,00	21.510,20	19.089,81
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E GBP H2 acc hedged- LU2684849651	1.518,00	0,00	3,78	1.514,22
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E USD acc- LU2684849222	68.545,78	0,00	50.475,08	18.070,70
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -M CHF H2 acc hedged- LU2314775516	68.100,00	37.900,00	34.400,00	71.600,00
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc hedged- LU1280137339	8.369,19	0,00	4.326,76	4.042,44
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc- LU1280137412	18.614,55	0,00	11.996,14	6.618,42
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD acc- LU1280137172	8.439,74	2.338,13	2.697,08	8.080,79
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD dist- LU1280137255	729,00	0,00	0,00	729,00
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -Y USD acc- LU2041630141	132.900,00	70.100,00	0,00	203.000,00

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

	Aktien in Umlauf zum 01/05/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/25
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged- LU1280138576	52.592,99	1.300,00	10.245,00	43.647,99
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged- LU1280138733	224.714,63	46.812,06	55.447,70	216.078,99
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF dist hedged- LU2041628830	1.250,00	0,00	1.250,00	0,00
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged- LU1280138816	242.878,82	36.062,86	143.891,08	135.050,59
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged- LU2041628756	14.130,00	0,00	11.680,00	2.450,00
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged- LU1280138907	30.943,00	3.013,00	30.973,00	2.983,00
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD acc- LU1280138659	209.736,90	34.350,27	83.697,06	160.390,12
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD dist- LU2041628673	6.901,00	1.950,00	911,00	7.940,00
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged- LU1280137925	27.288,62	229,21	4.915,89	22.601,93
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged- LU1280138063	28.984,93	240,57	2.685,37	26.540,12
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P USD acc- LU1280137842	74.923,69	0,00	9.183,27	65.740,41

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

	Aktien in Umlauf zum 01/05/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/25
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged- LU1711707965	59.859,26	0,00	19.219,59	40.639,67
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged- LU1711708187	1.151,76	435,00	0,00	1.586,76
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc- LU1711706728	28.936,91	44.033,76	7.011,35	65.959,32
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist- LU1711707023	10.434,19	2.000,00	1.400,00	11.034,19
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged- LU1711709078	14.907,15	9.581,11	1.873,21	22.615,05
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged- LU1711709664	36.918,93	174.056,22	31.606,20	179.368,95
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged- LU1859218759	0,00	27.620,00	0,00	27.620,00
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged- LU1711705084	9.598,58	875,00	1.395,21	9.078,38
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged- LU1711705597	40.675,44	2.170,00	18.785,18	24.060,27
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc- LU1711704608	107.268,00	4.210,18	15.784,31	95.693,87
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist- LU1711704863	45.408,47	2.968,09	14.789,88	33.586,68
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged- LU1711711058	213.861,37	18.653,00	34.870,30	197.644,07
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged- LU1711711215	38.092,09	4.970,71	7.881,80	35.180,99
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged- LU1711711488	414.908,89	77.283,48	75.702,11	416.490,26
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged- LU1711711645	53.522,75	14.082,60	8.878,89	58.726,46
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc- LU1711710670	1.320,00	1.935,00	720,00	2.535,00
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist- LU1711710837	555.831,07	120.847,89	80.948,94	595.730,02

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

	Aktien in Umlauf zum 01/05/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/25
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - C EUR acc- LU2041629309	45.596,63	5.398,08	7.543,89	43.450,81
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - C USD acc- LU1859215730	46.587,14	3.498,90	7.546,16	42.539,88
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - C USD dist- LU1859215656	10.642,17	56,00	247,29	10.450,88
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - I EUR acc hedged- LU2041629648	91.000,00	0,00	3.000,00	88.000,00
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - I USD acc- LU1859215813	17.078,31	0,00	17.078,31	0,00
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - I USD dist- LU1859216035	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - M USD acc- LU1859216381	179.164,00	2.600,00	86.279,00	95.485,00
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - P CHF acc- LU2041628913	6.065,75	260,00	2.458,00	3.867,75
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - P EUR acc- LU2041629135	129.145,16	11.733,79	119.265,32	21.613,63
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - P USD acc- LU1859215490	36.856,16	1.320,00	5.542,49	32.633,68
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - P USD dist- LU1859215573	12.627,88	269,00	188,00	12.708,88
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - Y USD acc- LU1859216118	741.589,91	24.433,00	263.702,91	502.320,00
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor - Y USD dist- LU1859216209	172.225,31	4.398,00	174.373,31	2.250,00

JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies

	Aktien in Umlauf zum 01/05/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/25
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc- LU1859216621	15.211,63	4.283,48	6.612,00	12.883,11
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist- LU1859216894	1.726,90	0,00	370,00	1.356,90
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc- LU1859216464	16.109,61	1.044,29	2.390,61	14.763,29
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist- LU1859216548	3.295,94	0,00	551,68	2.744,26
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc- LU1859217272	243,90	0,00	0,00	243,90
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist- LU1859217355	168.514,41	156.604,17	225.682,83	99.435,75

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

JSS Sustainable Equity - Future Health

	Aktien in Umlauf zum 01/05/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/25
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc- LU2041626032	172.158,00	9.410,00	29.518,00	152.050,00
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc- LU2041625810	78.532,34	842,00	15.307,33	64.067,00
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc- LU2041626206	480,00	0,00	240,00	240,00
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc- LU2041625653	105.786,52	3.416,39	27.358,83	81.844,08
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist- LU2041625737	28.705,44	1.093,00	22.696,83	7.101,61
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc- LU2041628244	151.858,00	604,00	3.190,00	149.272,00
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc- LU2041627865	458,21	0,00	0,00	458,21
JSS Sustainable Equity - Future Health -F USD acc- LU2839992976	0,00	3.261,09	3.261,09	0,00
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc- LU2041626974	42.000,00	0,00	0,00	42.000,00
JSS Sustainable Equity - Future Health -I EUR acc- LU2041626628	22.500,00	0,00	22.500,00	0,00
JSS Sustainable Equity - Future Health -I10 USD acc- LU2294185488	2.480,51	0,00	2.480,51	0,00
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc- LU2041625497	118.024,25	8.642,05	6.568,00	120.098,30
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc- LU2041625141	76.890,16	1.863,80	19.044,76	59.709,19
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc- LU2041624920	460.398,80	8.905,23	117.000,07	352.303,96
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist- LU2041625067	25.110,29	1.190,23	4.975,88	21.324,64
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc- LU2041627279	1.069,40	0,00	576,00	493,40
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist- LU2041627352	4.110,00	0,00	0,00	4.110,00

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

JSS Responsible Equity - India

	Aktien in Umlauf zum 01/05/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/25
JSS Responsible Equity - India -C CHF acc- LU2106616118	22.211,93	1.850,00	1.062,00	22.999,93
JSS Responsible Equity - India -C EUR acc- LU2106615813	42.645,38	12.688,84	14.425,68	40.908,54
JSS Responsible Equity - India -C USD acc- LU2106615656	50.877,66	1.327,00	15.918,94	36.285,72
JSS Responsible Equity - India -C USD dist- LU2106615730	6.993,55	0,00	0,00	6.993,55
JSS Responsible Equity - India -I CHF acc- LU2106616977	60.040,00	0,00	40,00	60.000,00
JSS Responsible Equity - India -I USD acc- LU2106616464	15.799,15	0,00	15.799,15	0,00
JSS Responsible Equity - India -P CHF acc- LU2106615490	5.133,09	1.272,00	833,00	5.572,09
JSS Responsible Equity - India -P EUR acc- LU2106615144	31.186,85	4.263,58	3.139,74	32.310,70
JSS Responsible Equity - India -P USD acc- LU2106614923	289.815,62	10.550,66	69.270,56	231.095,72

JSS Sustainable Equity - Strategic Materials

	Aktien in Umlauf zum 01/05/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/25
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C CHF acc- LU2752697511	0,00	33.197,00	0,00	33.197,00
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C EUR acc- LU2752697867	0,00	56.215,80	3.281,86	52.933,94
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD acc- LU2752697941	0,00	38.667,54	198,00	38.469,54
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD dist- LU2752698675	0,00	731,45	0,00	731,45
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I EUR acc- LU2752698915	0,00	3.000,00	0,00	3.000,00
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I USD acc- LU2752698832	0,00	4.000,00	0,00	4.000,00
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P CHF acc- LU2752698162	0,00	3.920,52	0,00	3.920,52
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P EUR acc- LU2752698329	0,00	10.853,47	3.063,04	7.790,43
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P USD acc- LU2752693106	0,00	25.411,57	0,00	25.411,57
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD acc- LU2752694419	0,00	104.885,91	12.461,45	92.424,46
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD dist- LU2752694500	0,00	98.938,36	13.417,30	85.521,06

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.05.2024 bis 30.04.2025

JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities

	Aktien in Umlauf zum 01/05/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/04/25
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P EUR acc- LU2207285367	171.197,11	2.628,96	52.168,74	121.657,33
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P USD acc- LU2207285441	8.600,39	126,52	4.483,09	4.243,81
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X EUR acc- LU2207285524	3.023,25	0,00	1.595,32	1.427,94
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C CHF acc- LU2207283404	75.546,95	7.231,10	21.000,00	61.778,04
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C EUR acc- LU2207283073	32.244,94	832,45	3.162,36	29.915,03
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C USD acc- LU2207283230	24.570,00	0,00	6.850,00	17.720,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR acc- LU2207283669	12.380,51	0,00	12.380,51	0,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR dist- LU2207283743	0,00	21.166,18	0,00	21.166,18
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -M EUR acc- LU2207285011	94.020,00	0,00	13.000,00	81.020,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P CHF acc- LU2207282851	73.741,00	0,00	37.093,00	36.648,00
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P EUR dist- LU2207282422	7.059,68	0,00	850,00	6.209,68
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P USD acc- LU2207282695	18.643,68	0,00	10.927,47	7.716,21

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

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			41.008.815,02	98,37
Aktien			14.760.366,44	35,41
ABBVIE INC	USD	2.390	466.289,00	1,12
ALLIANZ SE-REG	EUR	579	239.642,70	0,57
AMGEN INC	USD	1.546	449.762,32	1,08
ASR NEDERLAND NV	EUR	3.960	249.384,76	0,60
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	1.922	577.753,20	1,39
AXA SA	EUR	4.480	211.701,04	0,51
BAKER HUGHES CO	USD	9.420	333.468,00	0,80
BROADCOM INC	USD	2.393	460.580,71	1,10
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	USD	11.400	397.176,00	0,95
CATERPILLAR INC	USD	455	140.717,85	0,34
CME GROUP INC	USD	1.882	521.464,56	1,25
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	3.061	614.159,04	1,47
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	4.700	168.830,11	0,40
DHL GROUP	EUR	4.030	171.837,15	0,41
EMERSON ELECTRIC CO	USD	4.063	427.061,93	1,02
FERROVIAL SE	EUR	6.102	297.434,91	0,71
GILEAD SCIENCES INC	USD	4.663	496.796,02	1,19
HOME DEPOT INC	USD	1.585	571.376,65	1,37
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.894	454.389,54	1,09
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	3.870	207.819,27	0,50
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2.656	642.273,92	1,54
JOHNSON & JOHNSON	USD	2.197	343.413,07	0,82
KAO CORP	JPY	2.100	89.909,55	0,22
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	5.740	235.811,51	0,57
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	662	152.141,11	0,36
MCDONALD'S CORP	USD	1.687	539.249,55	1,29
MERCK & CO. INC.	USD	3.430	292.236,00	0,70
MICHELIN (CGDE)	EUR	4.950	181.017,78	0,43
NESTLE SA-REG	CHF	1.871	199.775,86	0,48
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1.750	115.974,15	0,28
PACCAR INC	USD	4.632	417.852,72	1,00
PEPSICO INC	USD	3.014	408.638,12	0,98
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	3.165	514.534,05	1,23
PUBLICIS GROUPE	EUR	2.120	215.108,57	0,52
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	795	260.540,40	0,62
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	4.650	557.034,65	1,34
SANOFI	EUR	1.700	185.324,35	0,44
SGS SA-REG	CHF	1.840	180.746,78	0,43
SKF AB-B SHARES	SEK	11.690	229.741,88	0,55
SODEXO SA	EUR	2.530	160.767,14	0,39
SOFTBANK CORP	JPY	149.000	225.526,46	0,54
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2.692	430.854,60	1,03
TOTALENERGIES SE	EUR	3.240	188.425,86	0,45
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	6.340	168.067,12	0,40
VINCI SA	EUR	630	87.800,30	0,21
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	395	279.956,18	0,67
Anleihen			26.124.257,08	62,67
AB SAGAX 4.375% 29-05-30 EMTN	EUR	100.000	118.035,51	0,28
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 5.125% 23-04-31	EUR	100.000	121.821,52	0,29
ADTALEM ESCROW 5.5% 01-03-28	USD	87.000	86.049,53	0,21
AEROPUERTOS DOMINICANOS 7.0% 30-06-34	USD	200.000	203.312,00	0,49
ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 6.7% 14-02-33	USD	100.000	99.375,37	0,24
AMERADA HESS CORPORATION 7.3% 15-08-31	USD	200.000	224.591,52	0,54
AMN HEALTHCARE 4.0% 15-04-29	USD	100.000	89.734,44	0,22
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP ANTERO MI 6.625% 01-02-32	USD	50.000	50.568,45	0,12
ASGN INCORPORATED 4.625% 15-05-28	USD	93.000	88.613,89	0,21
ASHTAD CAPITAL 4.25% 01-11-29	USD	210.000	202.689,59	0,49
ATKORE 4.25% 01-06-31	USD	100.000	88.823,30	0,21

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
AVIENT 6.25% 01-11-31	USD	50.000	49.501,79	0,12
BANCA TRANSILVANIA 5.125% 30-09-30	EUR	100.000	113.541,95	0,27
BANCO NTANDER CHILE 3.177% 26-10-31	USD	150.000	135.495,78	0,33
BANKINTER 5.0% 25-06-34	EUR	100.000	117.977,67	0,28
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	100.000	116.723,02	0,28
BANK OF MONTREAL 5.511% 04-06-31	USD	200.000	207.858,22	0,50
BATH BODY WORKS 6.625% 01-10-30	USD	100.000	101.842,60	0,24
BAYER LAND BK 5.25% 28-11-29	GBP	100.000	135.629,28	0,33
BBVA 8.25% 30-11-33 EMTN	GBP	100.000	144.209,66	0,35
BGC GROUP 6.6% 10-06-29	USD	88.000	89.831,36	0,22
BIOGEN IDEC 2.25% 01-05-30	USD	200.000	177.734,91	0,43
BQ POSTALE 3.0% 09-06-28 EMTN	EUR	100.000	112.945,78	0,27
BREAD FINANCIAL 9.75% 15-03-29	USD	140.000	147.310,79	0,35
BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP 4.8% 27-07-26	USD	92.000	89.683,37	0,22
BRINKS 6.75% 15-06-32	USD	140.000	143.456,60	0,34
BROWN AND BROWN 2.375% 15-03-31	USD	260.000	224.257,43	0,54
BRUNSWICK CORPORATION 2.4% 18-08-31	USD	200.000	162.918,29	0,39
BUILDERS FIRSTSOURCE 6.375% 01-03-34	USD	140.000	139.140,64	0,33
BUPA FINANCE 5.0% 12-10-30	EUR	100.000	122.861,93	0,29
BURFORD CAPITAL 5.0% 01-12-26	GBP	70.000	91.488,13	0,22
CABLE ONDA 4.5% 30-01-30	USD	200.000	181.344,08	0,44
CAPITAL ONE FINANCIAL 6.7% 29-11-32	USD	84.000	89.594,99	0,21
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.75% 01-03-30	USD	110.000	103.831,06	0,25
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.75% 01-03-30	USD	100.000	94.500,00	0,23
CDW LLC CDW FINANCE 3.276% 01-12-28	USD	200.000	188.029,45	0,45
CECONOMY AG 6.25% 15-07-29	EUR	100.000	118.592,52	0,28
CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 7.0% 15-01-32	USD	100.000	100.772,00	0,24
CENTURY COMMUNITIES 3.875% 15-08-29	USD	100.000	89.279,05	0,21
CHINA WATER AFFAIRS GROUP 4.85% 18-05-26	USD	200.000	194.530,64	0,47
CI FINANCIAL 7.5% 30-05-29	USD	85.000	88.649,54	0,21
CITIGROUP 6.174% 25-05-34	USD	100.000	102.277,35	0,25
CNF 6.7% 01-05-34	USD	100.000	101.742,00	0,24
CONCENTRIX CORPORATION 6.85% 02-08-33	USD	86.000	87.316,63	0,21
CONSTELLIUM SE 5.375% 15-08-32	EUR	100.000	112.438,79	0,27
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA SAB DE CV 3.625% 13-05-31	USD	200.000	173.685,16	0,42
DARLING INGREDIENTS 6.0% 15-06-30	USD	90.000	89.658,72	0,22
DENTSPLY INTL 3.25% 01-06-30	USD	200.000	178.315,93	0,43
DE VOLKSBANK NV 4.875% 07-03-30	EUR	100.000	121.609,80	0,29
DIRECTV FINANCING LLC DIRECTV FIN CO O 5.875% 15-08-27	USD	100.000	96.764,66	0,23
EDR PROPERTIES 3.75% 15-08-29	USD	100.000	93.510,04	0,22
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S 3.05% 14-09-32	USD	150.000	126.488,63	0,30
ENERSYS 4.375% 15-12-27	USD	90.000	87.367,24	0,21
ENN ENERGY 2.625% 17-09-30	USD	200.000	181.652,36	0,44
ESSENT GROUP 6.25% 01-07-29	USD	100.000	102.488,16	0,25
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.75% 06-09-30	EUR	100.000	119.478,02	0,29
EVERSOURCE ENERGY 5.95% 01-02-29	USD	85.000	88.554,63	0,21
FAIR ISAAC 4.0% 15-06-28	USD	95.000	91.207,83	0,22
FIRST CASH FINANCIAL SERVICES 6.875% 01-03-32	USD	90.000	91.915,82	0,22
FLEX 4.875% 15-06-29	USD	100.000	99.187,09	0,24
FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY 4.375% 01-04-31	USD	50.000	45.294,31	0,11
FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY 4.5% 15-09-27	USD	92.000	89.791,31	0,22
FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE III 2.375% 16-02-31	USD	200.000	168.770,55	0,40
GARTNER 3.625% 15-06-29	USD	100.000	93.894,57	0,23
GENM CAPITAL LABUAN 3.882% 19-04-31	USD	200.000	176.949,16	0,42
GENWORTH 6.5% 15-06-34	USD	100.000	93.293,75	0,22
GLOBAL AIRCRAFT LEASING 8.75% 01-09-27	USD	100.000	99.762,71	0,24
GLOBAL PAYMENTS 3.2% 15-08-29	USD	100.000	93.000,48	0,22
GOEASY 7.625% 01-07-29	USD	40.000	40.415,44	0,10
GRAPHIC PACKAGING INTL 6.375% 15-07-32	USD	50.000	50.307,95	0,12
GRENKE FINANCE 5.75% 06-07-29	EUR	80.000	93.465,14	0,22
GROUP 1 AUTOMOTIVE 6.375% 15-01-30	USD	100.000	101.190,70	0,24
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 4.5% 24-07-28	EUR	100.000	117.580,30	0,28
HB FULLER 4.0% 15-02-27	USD	92.000	89.843,36	0,22

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
HCA 5.625% 01-09-28	USD	200.000	204.745,62	0,49
HFC PRESTIGE PRODUCTS 6.625% 15-07-30	USD	100.000	100.346,90	0,24
HUMANA 5.75% 01-12-28	USD	230.000	238.418,78	0,57
IMCD NV 4.875% 18-09-28	EUR	200.000	238.568,36	0,57
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT 3.398% 09-06-31	USD	200.000	181.412,77	0,44
INSIGHT ENTREPRISES 6.625% 15-05-32	USD	100.000	101.579,20	0,24
INTE 6.625% 20-06-33	USD	200.000	214.534,66	0,51
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP 3.375% 08-10-28	GBP	200.000	254.412,01	0,61
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28	EUR	100.000	111.877,52	0,27
IRON MOUNTAIN 5.0% 15-07-28	USD	92.000	90.019,81	0,22
IRON MOUNTAIN 5.625% 15-07-32	USD	40.000	38.829,35	0,09
KILROY REALTY LP 4.75% 15-12-28	USD	200.000	194.655,25	0,47
KNIFE RIVER HOLDING COM 7.75% 01-05-31	USD	100.000	104.705,20	0,25
KORN FERRY 4.625% 15-12-27	USD	92.000	89.081,57	0,21
LAMB WESTON 4.125% 31-01-30	USD	100.000	93.910,29	0,23
LA MONDIALE 2.125% 23-06-31	EUR	100.000	104.774,70	0,25
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 2.2% 09-05-29	EUR	200.000	217.584,53	0,52
LAS VEGAS SANDS 6.2% 15-08-34	USD	100.000	97.977,06	0,24
LENOVO GROUP 3.421% 02-11-30	USD	200.000	183.613,48	0,44
LG ENERGY SOLUTION 5.75% 25-09-28	USD	220.000	224.459,23	0,54
LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.0% 21-05-30	EUR	100.000	105.700,42	0,25
LIVE NATION 3.75% 15-01-28	USD	90.000	86.237,66	0,21
LKQ 5.75% 15-06-28	USD	100.000	102.062,04	0,24
LKQ DUTCH BOND BV 4.125% 13-03-31	EUR	200.000	231.704,46	0,56
LOOMIS AB 3.625% 10-09-29	EUR	100.000	116.563,93	0,28
LXP INDUSTRIAL TRUST 6.75% 15-11-28	USD	200.000	212.527,14	0,51
MACQUARIE 3.624% 03-06-30	USD	200.000	185.357,10	0,44
MACY S RETAIL HOLDINGS LLC 6.125% 15-03-32	USD	100.000	90.185,46	0,22
MAPFRE 2.875% 13-04-30	EUR	100.000	109.931,17	0,26
MASTEC 4.5% 15-08-28	USD	200.000	194.615,18	0,47
MASTERBRAND 7.0% 15-07-32	USD	140.000	140.294,00	0,34
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 4.125% 01-08-30	USD	60.000	54.321,65	0,13
MATTEL 3.75% 01-04-29	USD	200.000	188.565,68	0,45
MAURITIUS COMMERCIAL BANK 7.95% 26-04-28	USD	200.000	212.068,64	0,51
MERITAGE HOMES 3.875% 15-04-29	USD	100.000	95.379,50	0,23
MGIC INVESTMENT 5.25% 15-08-28	USD	100.000	99.735,87	0,24
M I HOMES 4.95% 01-02-28	USD	90.000	88.097,74	0,21
MOBICO GROUP 4.875% 26-09-31	EUR	200.000	218.706,72	0,52
MOLINA HEALTHCARE 3.875% 15-05-32	USD	100.000	88.174,65	0,21
MOLINA HEALTHCARE 4.375% 15-06-28	USD	94.000	90.415,30	0,22
MURPHY OIL CORPORATION 6.0% 01-10-32	USD	50.000	45.541,22	0,11
NATL GRID 0.553% 18-09-29 EMTN	EUR	100.000	102.665,92	0,25
NCG BAN 8.375% 23-09-33 EMTN	EUR	100.000	128.777,86	0,31
NIBC BANK NV 6.0% 16-11-28	EUR	100.000	125.165,63	0,30
NORTHERN STAR RESOURCES 6.125% 11-04-33	USD	87.000	89.488,32	0,21
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	100.000	132.606,23	0,32
NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING DAC 4.7% 30-05-26	USD	250.000	202.500,00	0,49
ON SEMICONDUCTOR 3.875% 01-09-28	USD	95.000	89.945,83	0,22
OPEN TEXT 3.875% 01-12-29	USD	50.000	46.154,29	0,11
OPMOBILITY 4.875% 13-03-29	EUR	100.000	116.212,23	0,28
OSB GROUP 9.5% 07-09-28 EMTN	GBP	160.000	231.356,58	0,55
OTP BANK 8.75% 15-05-33 EMTN	USD	200.000	212.138,00	0,51
PANDORA AS 3.875% 31-05-30	EUR	200.000	230.621,00	0,55
PARKLAND CORPORATION 6.625% 15-08-32	USD	150.000	149.424,82	0,36
PHINIA 6.625% 15-10-32	USD	100.000	98.307,68	0,24
PLAYTECH 4.25% 02-06-25	EUR	43.000	48.880,25	0,12
POLARIS 6.95% 15-03-29	USD	100.000	103.067,29	0,25
POPULAR 7.25% 13-03-28	USD	50.000	51.670,80	0,12
POST 6.25% 15-02-32	USD	100.000	101.004,90	0,24
POWER FINANCE 1.841% 21-09-28	EUR	150.000	160.789,02	0,39
PRIME SECSRVC BRW FINANCE 3.375% 31-08-27	USD	96.000	91.669,10	0,22
PROLOGIS INTL FUND II 3.125% 01-06-31	EUR	220.000	247.578,52	0,59
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 3.75% 16-10-29	USD	210.000	197.595,47	0,47

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
PVH EX PHILLIPS VAN HEUSEN 4.125% 16-07-29	EUR	200.000	230.794,96	0,55
QORVO 3.375% 01-04-31	USD	100.000	87.493,12	0,21
RESIDEO FUNDING 4.0% 01-09-29	USD	140.000	128.270,10	0,31
RHP HOTEL PROPERTIES LPRHP FINANCE 6.5% 01-04-32	USD	150.000	149.632,42	0,36
ROTHESAY LIFE 7.734% 16-05-33	GBP	100.000	142.017,14	0,34
SALLY HOLDINGS LLC SALLY CAP 6.75% 01-03-32	USD	200.000	201.717,74	0,48
SANDS CHINA 5.4% 08-08-28	USD	220.000	216.586,44	0,52
SANTANDER HOLDINGS USA INC 1 6.174% 09-01-30	USD	100.000	102.916,48	0,25
SANTANDER UK GROUP 6.534% 10-01-29	USD	200.000	208.253,54	0,50
SANTANDER UK GROUP 7.482% 29-08-29	GBP	100.000	142.976,44	0,34
SANTOS FINANCE 3.649% 29-04-31	USD	100.000	90.334,13	0,22
SARTORIUS FINANCE BV 4.375% 14-09-29	EUR	200.000	238.365,15	0,57
SEAGATE HDD CAYMAN 4.125% 15-01-31	USD	50.000	45.750,59	0,11
SEAGATE HDD CAYMAN 9.625% 01-12-32	USD	100.000	113.014,90	0,27
SEALED AIR CORP SEALED AIR CORP US 7.25% 15-02-31	USD	100.000	103.991,65	0,25
SEMPRA ENERGY 3.7% 01-04-29	USD	94.000	90.849,73	0,22
SES 3.5% 14-01-29 EMTN	EUR	200.000	226.667,33	0,54
SIRIUS SATELLITE RADIO 5.5% 01-07-29	USD	100.000	97.474,12	0,23
SLM 3.125% 02-11-26	USD	94.000	91.135,23	0,22
STEELCASE 5.125% 18-01-29	USD	92.000	87.565,37	0,21
STELLANTIS FINANCE US 2.691% 15-09-31	USD	200.000	164.738,85	0,40
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 1.71% 12-01-31	USD	300.000	254.054,86	0,61
SUN COMMUNITIES OPERATING LP 4.2% 15-04-32	USD	100.000	93.753,93	0,22
SUPERIOR PLUS LP SUPERIOR GENERAL PART 4.5% 15-03-29	USD	90.000	84.112,68	0,20
SUZANO AUSTRIA 3.75% 15-01-31	USD	200.000	180.885,62	0,43
SWEDBANK AB 5.407% 14-03-29	USD	200.000	205.642,72	0,49
SYNCHRONY FINANCIAL 2.875% 28-10-31	USD	100.000	84.661,51	0,20
TAYLOR MORRISON COMMUNITIES 5.75% 15-01-28	USD	90.000	89.966,52	0,22
TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN	EUR	200.000	248.927,49	0,60
TEGNA 5.0% 15-09-29	USD	100.000	93.101,32	0,22
TELEFLEX 4.25% 01-06-28	USD	94.000	90.033,71	0,22
TELEFONICA EUROPE BV 8.25% 15-09-30	USD	200.000	229.775,22	0,55
TELEPERFORMANCE SE 5.75% 22-11-31	EUR	200.000	244.187,43	0,59
TEMPUR SEALY INTL 3.875% 15-10-31	USD	100.000	87.495,85	0,21
THE ADT CORPORATION 4.875% 15-07-32	USD	90.000	85.006,03	0,20
THIRD POINT REINSURANCE 7.0% 05-04-29	USD	100.000	103.605,30	0,25
TRANSDIGM 6.0% 15-01-33	USD	50.000	49.934,81	0,12
TRAVEL LEISURE 4.625% 01-03-30	USD	100.000	93.000,00	0,22
TRINET GROUP 7.125% 15-08-31	USD	100.000	101.837,30	0,24
TRI POINTE HOMES 5.7% 15-06-28	USD	90.000	89.929,88	0,22
TURKIYE IS BANKASI AS 7.75% 12-06-29	USD	200.000	203.001,00	0,49
TURK TELEKOMUNIKASYON AS 7.375% 20-05-29	USD	200.000	200.653,80	0,48
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 6.0% 15-12-29	USD	200.000	202.720,60	0,49
US FOODS 4.75% 15-02-29	USD	90.000	87.353,13	0,21
VALLOUREC 7.5% 15-04-32	USD	200.000	207.564,00	0,50
VGP 2.25% 17-01-30	EUR	100.000	104.939,32	0,25
VICINITY CENTRES TRUST 1.125% 07-11-29	EUR	220.000	227.845,19	0,55
VOLVO CAR AB 4.75% 08-05-30	EUR	100.000	113.000,55	0,27
VONTIER 2.4% 01-04-28	USD	100.000	93.258,50	0,22
WEBUILD 5.375% 20-06-29	EUR	100.000	119.136,65	0,29
WESTERN ALLIANCE BAN 3.0% 15-06-31	USD	100.000	92.850,00	0,22
WESTERN GAS PARTNERS LP 6.15% 01-04-33	USD	86.000	86.881,67	0,21
WIENERBERGER AG 4.875% 04-10-28	EUR	200.000	240.924,85	0,58
WINNEBAGO INDS 6.25% 15-07-28	USD	90.000	89.484,88	0,21
WOODSIDE FINANCE 4.5% 04-03-29	USD	100.000	98.544,97	0,24
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	200.000	222.643,57	0,53
WYNDHAM HOTELS RESORTS 4.375% 15-08-28	USD	93.000	89.388,71	0,21
XIAOMI BEST TIME INTL 2.875% 14-07-31	USD	200.000	181.155,12	0,43
XPO 6.25% 01-06-28	USD	88.000	89.034,10	0,21
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 3.375% 13-09-28	GBP	190.000	242.652,62	0,58
ZIFF DAVIS 4.625% 15-10-30	USD	130.000	115.088,44	0,28
Variabel verzinsliche Anleihen			124.191,50	0,30

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
MONTE PASCHI E12R+5.005% 18-01-28	EUR	100.000	124.191,50	0,30
Andere übertragbare Wertpapiere			151.506,30	0,36
Anleihen			151.506,30	0,36
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.875% 01-09-32	USD	150.000	151.506,30	0,36
Geldmarktinstrumente			247.822,92	0,59
Schatzanweisungen			247.822,92	0,59
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 15-07-25	USD	250.000	247.822,92	0,59
Summe Wertpapiervermögen			41.408.144,24	99,33
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			1.258.480,45	3,02
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-979.517,08	-2,35
Summe			41.687.107,61	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

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			81.410.476,88	90,93
Aktien			2.158.922,64	2,41
HP ENTERPRISE CO	USD	9.340	468.868,00	0,52
PRYSMIAN SPA	EUR	8.137	443.432,28	0,50
SBI HOLDINGS INC	JPY	23.861	625.464,54	0,70
SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	9.362	621.157,82	0,69
Anleihen			519.634,71	0,58
ARES MANAGEMENT CORPORATION 6.75% 01-10-27	USD	10.633	519.634,71	0,58
Wandelanleihen			78.731.919,53	87,94
AKAMAI TECHNOLOGIES 0.375% 01-09-27	USD	778.000	770.025,50	0,86
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	1.334.000	1.532.717,18	1,71
AMERICAN WATER CAPITAL 3.625% 15-06-26	USD	1.254.000	1.297.890,00	1,45
AMSOSRAM AG 2.125% 03-11-27 CV	EUR	1.000.000	991.814,37	1,11
AXON ENTERPRISE 0.5% 15-12-27	USD	411.000	1.115.433,12	1,25
BARCLAYS BK 1.0% 16-02-29 CV	USD	871.000	895.867,05	1,00
BENTLEY SYSTEMS 0.375% 01-07-27	USD	1.162.000	1.063.691,91	1,19
BIOMARIN PHARMACEUTICAL 1.25% 15-05-27	USD	1.491.000	1.390.730,25	1,55
BLOCK 0.25% 01-11-27 CV	USD	1.079.000	960.040,25	1,07
BOC 1.5% 15-09-29 CV	USD	1.529.000	1.502.242,50	1,68
CABLE ONE 1.125% 15-03-28 CV	USD	1.876.000	1.505.490,00	1,68
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	2.000.000	2.470.321,21	2,76
CMS ENERGY 3.375% 01-05-28 CV	USD	1.567.000	1.735.452,50	1,94
DATADOG ZCP 01-12-29 CV	USD	866.000	782.848,88	0,87
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15-11-29	USD	1.358.000	1.414.492,80	1,58
EDENRED ZCP 14-06-28 CV	EUR	20.004	1.342.377,70	1,50
ENPHASE ENERGY ZCP 01-03-28 CV	USD	1.111.000	929.907,00	1,04
ETSY 0.25% 15-06-28 CV	USD	1.078.000	920.881,50	1,03
EXACT SCIENCES 1.75% 15-04-31	USD	1.141.000	997.690,40	1,11
GLOBAL PAYMENTS 1.5% 01-03-31	USD	1.073.000	956.043,00	1,07
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07-03-30 CV	USD	1.200.000	1.242.000,00	1,39
GUIDEWIRE SOFTWARE 1.25% 01-11-29	USD	1.626.000	1.791.852,00	2,00
HAEMONETICS 2.5% 01-06-29 CV	USD	909.000	868.549,50	0,97
HALOZYME THERAPEUTICS 1.0% 15-08-28	USD	1.504.000	1.882.661,18	2,10
INSULET 0.375% 01-09-26 CV	USD	530.000	657.517,05	0,73
ITRON 1.375% 15-07-30 CV	USD	1.539.000	1.683.418,99	1,88
JAZZ INVESTMENTS I 2.0% 15-06-26	USD	761.000	785.148,89	0,88
JAZZ INVESTMENTS I 3.125% 15-09-30	USD	1.155.000	1.260.065,73	1,41
JDCOM 0.25% 01-06-29 CV	USD	3.087.000	3.250.147,95	3,63
LEG PROPERTIES BV 1.0% 04-09-30	EUR	1.000.000	1.150.063,39	1,28
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	855.000	1.059.558,75	1,18
LIBERTY MEDIA GROUP 2.25% 15-08-27	USD	988.000	1.202.305,30	1,34
LUMENTUM 0.5% 15-06-28 CV	USD	1.634.000	1.513.407,19	1,69
MERCARI ZCP 14-07-26 CV	JPY	190.000.000	1.312.044,06	1,47
MERITAGE HOMES 1.75% 15-05-28	USD	1.337.000	1.301.569,50	1,45
MERIT MEDICAL SYSTEMS 3.0% 01-02-29	USD	922.000	1.176.011,00	1,31
MICROCHIP TECHNOLOGY 0.75% 01-06-30	USD	1.108.000	1.044.052,00	1,17
MICROCHIP TECHNOLOGY 7.5% 15-03-28	USD	5.275	249.219,57	0,28
MKS INSTRUMENTS 1.25% 01-06-30	USD	1.430.000	1.233.277,00	1,38
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	600.000	619.557,35	0,69
NUTANIX 0.5% 15-12-29 CV	USD	1.429.000	1.545.977,65	1,73
OKTA 0.375% 15-06-26 CV	USD	1.105.000	1.064.667,50	1,19
ON SEMICONDUCTOR 0.5% 01-03-29	USD	1.670.000	1.447.472,50	1,62
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA 0.875% 22-07-29	USD	500.000	606.500,00	0,68
PROGRESS SOFTWARE 3.5% 01-03-30	USD	1.314.000	1.496.756,64	1,67
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	800.000	776.002,29	0,87
REPLIGEN 1.0% 15-12-28 CV	USD	1.201.000	1.232.063,87	1,38
REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 4.125% 15-03-29	USD	1.572.000	1.536.630,00	1,72
SAREPTA THERAPEUTICS 1.25% 15-09-27	USD	542.000	515.138,97	0,58
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28-06-31 CV	EUR	3.100.000	3.709.131,58	4,14
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5% 01-06-28	USD	1.341.000	1.698.879,37	1,90

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
SK HYNIX 1.75% 11-04-30 CV	USD	600.000	989.550,00	1,11
SPOTIFY U ZCP 15-03-26 CV	USD	1.068.000	1.377.826,80	1,54
STARWOOD PROPERTY TRUST 6.75% 15-07-27	USD	1.093.000	1.134.042,15	1,27
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-27	USD	1.600.000	1.510.079,33	1,69
TYLER TECHNOLOGIES INC U 0.25% 15-03-26	USD	1.223.000	1.444.974,50	1,61
UBISOFT ENTERTAINMENT 2.375% 15-11-28	EUR	800.000	887.556,26	0,99
VINCI 0.7% 18-02-30 CV	EUR	700.000	855.236,24	0,96
WEB TRAVEL GROUP 0.75% 12-04-26	AUD	1.000.000	636.664,46	0,71
WELLTOWER OP LLC 2.75% 15-05-28	USD	544.000	887.264,00	0,99
WELLTOWER OP LLC 3.125% 15-07-29	USD	1.048.000	1.398.556,00	1,56
WOLFSPEED 1.875% 01-12-29 CV	USD	1.813.000	526.676,50	0,59
WORKIVA 1.25% 15-08-28 CV	USD	987.000	931.974,75	1,04
ZSCALER 0.125% 01-07-25 CV	USD	441.000	663.914,65	0,74
Andere übertragbare Wertpapiere			515.984,20	0,58
Wandelanleihen			515.984,20	0,58
ROHM ZCP 24-04-31 CV	JPY	80.000.000	515.984,20	0,58
Summe Wertpapiervermögen			81.926.461,08	91,51
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			5.388.177,04	6,02
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			2.216.336,12	2,48
Summe			89.530.974,24	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			173.687.857,32	85,39
Aktien			10.165,00	0,00
CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	16.144	10.165,00	0,00
Anleihen			169.113.684,08	83,14
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	500.000	463.240,36	0,23
AA BOND 7.375% 31-07-29 EMTN	GBP	1.000.000	1.393.294,46	0,68
AA BOND 8.45% 31-01-28 EMTN	GBP	500.000	710.679,12	0,35
ADIENT GLOBAL 7.5% 15-02-33	USD	250.000	237.270,47	0,12
ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 6.7% 14-02-33	USD	1.000.000	993.753,69	0,49
ALLY FINANCIAL INC EX GENERAL MOTORS A 6.992% 13-06-29	USD	500.000	519.122,55	0,26
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	500.000	583.652,35	0,29
AMBIPAR LUX SARL 9.875% 06-02-31	USD	2.780.000	2.676.827,25	1,32
ARION BANK 8.125% PERP EMTN	USD	1.750.000	1.756.713,88	0,86
ATHORA NETHERLANDS NV 6.75% PERP	EUR	500.000	578.269,84	0,28
AUTOSTRAD PER L ITALIA 5.125% 14-06-33	EUR	200.000	243.111,65	0,12
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	1.000.000	1.129.837,14	0,56
BANCO BPM 7.25% PERP	EUR	400.000	478.079,54	0,24
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 8.0% PERP	USD	400.000	408.961,20	0,20
BEACON ROOFING SUPPLY 4.125% 15-05-29	USD	1.200.000	1.212.291,60	0,60
BELFIUS SANV 6.125% PERP	EUR	2.000.000	2.245.089,78	1,10
BIOCON BIOLOGICS GLOBAL 6.67% 09-10-29	USD	500.000	450.355,59	0,22
BK IRELAND GROUP 6.125% PERP	EUR	1.000.000	1.082.360,21	0,53
BM EUROPEAN VALUE RETAIL 8.125% 15-11-30	GBP	300.000	419.287,84	0,21
BROOKFIELD RESIDENTIAL PROPERTIES US COR 6.25% 15-09-27	USD	600.000	588.895,33	0,29
BRUNSWICK CORPORATION 5.85% 18-03-29	USD	500.000	506.188,50	0,25
BURFORD CAPITAL 5.0% 01-12-26	GBP	750.000	980.230,00	0,48
BURFORD CAPITAL GLOBAL FINANCE LLC 9.25% 01-07-31	USD	358.000	377.580,45	0,19
CABLE ONDA 4.5% 30-01-30	USD	2.000.000	1.813.440,80	0,89
CAESARS ENTERTAINMENT 6.0% 15-10-32	USD	500.000	469.374,35	0,23
CANACOL ENERGY 5.75% 24-11-28	USD	400.000	186.028,08	0,09
CELESTIAL DYNASTY 6.375% 22-08-28	USD	200.000	191.067,18	0,09
CLEARWATER PAPER 4.75% 15-08-28	USD	500.000	465.405,00	0,23
CLEVELANDCLIFFS 6.875% 01-11-29	USD	1.000.000	969.481,88	0,48
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.5% PERP	USD	400.000	396.644,40	0,20
CON LUXEMBOURG 7.25% 27-06-31	USD	500.000	519.891,50	0,26
COVANTA 5.0% 01-09-30	USD	1.600.000	1.473.072,32	0,72
CREDIT ACCEPTANCE 9.25% 15-12-28	USD	500.000	529.036,00	0,26
CSN RESSOURCES 8.875% 05-12-30	USD	1.000.000	955.569,90	0,47
CW SENIOR FINANCE 9.0% 15-01-33	USD	1.000.000	1.006.196,00	0,49
DANA FINANCING LUX SARL 8.5% 15-07-31	EUR	750.000	922.392,91	0,45
DELUXE 8.125% 15-09-29	USD	250.000	250.613,50	0,12
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	200.000	225.431,17	0,11
DIEBOLD 7.75% 31-03-30	USD	100.000	104.382,60	0,05
DIRECTV FINANCING LLC 8.875% 01-02-30	USD	1.000.000	955.070,00	0,47
DIRECTV FINANCING LLC DIRECTV FIN CO O 10.0% 15-02-31	USD	1.000.000	945.163,10	0,46
DIVERSIFIED GAS OIL 9.75% 09-04-29	USD	1.500.000	1.459.023,09	0,72
ECOPETROL 8.375% 19-01-36	USD	1.000.000	936.846,22	0,46
EDGEWELL PERSONAL CAR 5.5% 01-06-28	USD	1.000.000	983.589,50	0,48
EFG EUROBANK 5.875% 28-11-29	EUR	200.000	246.695,55	0,12
EMBARQ 7.995% 01-06-36	USD	1.170.000	528.442,20	0,26
EMBECTA CORPORATION 5.0% 15-02-30	USD	500.000	450.690,32	0,22
EMBECTA CORPORATION 6.75% 15-02-30	USD	1.000.000	965.820,00	0,47
ENOVA INTL 9.125% 01-08-29	USD	100.000	102.434,00	0,05
ENQUEST 11.625% 01-11-27	USD	1.600.000	1.564.932,48	0,77
ERAMET 6.5% 30-11-29	EUR	1.000.000	1.126.150,95	0,55
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	1.000.000	1.147.611,08	0,56
EUROFINS SCIENTIFIC SE 5.75% PERP	EUR	2.000.000	2.323.391,95	1,14
FAR EAST HORIZON 6.0% 01-10-28	USD	2.000.000	1.983.570,00	0,98
FINANSBANK AS 7.25% 21-05-29	USD	1.000.000	1.027.816,20	0,51
FIRST QUANTUM MINERALS 8.0% 01-03-33	USD	700.000	693.460,67	0,34

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY 6.125% 15-04-32	USD	2.000.000	1.972.908,52	0,97
FORTRESS TRANSPORTATION AND INFRASTRUCT 7.0% 01-05-31	USD	500.000	508.114,60	0,25
FORTUNE STAR BVI 5.05% 27-01-27	USD	500.000	471.548,13	0,23
FORTUNE STAR BVI 8.5% 19-05-28	USD	1.500.000	1.490.858,82	0,73
FORVIA 8.0% 15-06-30	USD	1.000.000	995.885,30	0,49
GEN DIGITAL 7.125% 30-09-30	USD	1.000.000	1.030.681,00	0,51
GENEL ENERGY NO 5 11.0% 09-04-30	USD	1.800.000	1.807.192,44	0,89
GOLAR LNG 7.75% 19-09-29	USD	2.200.000	2.206.490,00	1,08
GREENKO POWER II 4.3% 13-12-28	USD	167.000	153.542,02	0,08
GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS 7.25% 27-09-28	USD	2.000.000	1.935.189,32	0,95
GRENKELEASING AG 8.75% PERP	EUR	1.000.000	1.089.375,94	0,54
HEATHROW FINANCE 6.625% 01-03-31	GBP	1.200.000	1.561.481,90	0,77
HERC 6.625% 15-06-29	USD	1.000.000	987.511,60	0,49
HILTON GRAND VAC BOR ESCROW LLC ESC 6.625% 15-01-32	USD	200.000	196.154,46	0,10
HTA GROUP 7.5% 04-06-29	USD	1.900.000	1.909.500,00	0,94
INDIA GREEN POWER 4.0% 22-02-27	USD	1.083.250	1.036.530,18	0,51
INSULET 6.5% 01-04-33	USD	250.000	255.225,25	0,13
INTE 6.5% 14-03-29 EMTN	GBP	200.000	276.705,56	0,14
IRON MOUNTAIN 5.25% 15-07-30	USD	2.000.000	1.939.416,20	0,95
IVANHOE MINES 7.875% 23-01-30	USD	750.000	732.645,68	0,36
JULIUS BAER GRUPPE AG 7.5% PERP	USD	1.200.000	1.163.602,50	0,57
KAROON USA FINANCE 10.5% 14-05-29	USD	2.000.000	1.972.146,60	0,97
KIER GROUP 9.0% 15-02-29	GBP	1.000.000	1.394.041,79	0,69
KINETIK HOLDINGS LP 6.625% 15-12-28	USD	2.250.000	2.268.387,00	1,12
KOSMOS ENERGY 7.125% 04-04-26	USD	672.000	648.711,50	0,32
KOSMOS ENERGY 7.5% 01-03-28	USD	1.800.000	1.537.996,32	0,76
KOSMOS ENERGY 8.75% 01-10-31	USD	1.250.000	1.010.613,00	0,50
LGI HOMES 4.0% 15-07-29	USD	250.000	218.045,95	0,11
LITHIA MOTORS INC U 4.625% 15-12-27	USD	250.000	242.955,97	0,12
LOXAM SAS 4.25% 15-02-30	EUR	1.250.000	1.419.592,94	0,70
MACY S RETAIL HOLDINGS LLC 5.875% 01-04-29	USD	1.000.000	950.059,30	0,47
MACY S RETAIL HOLDINGS LLC 6.125% 15-03-32	USD	2.000.000	1.803.709,20	0,89
MANDATUM LIFE INSURANCE 4.5% 04-12-39	EUR	1.000.000	1.162.253,55	0,57
MARKS AND SPENCER 7.125% 01-12-37	USD	500.000	531.281,15	0,26
MELCO RESORTS FINANCE 5.375% 04-12-29	USD	200.000	181.395,87	0,09
MELCO RESORTS FINANCE 5.75% 21-07-28	USD	300.000	283.692,73	0,14
MELCO RESORTS FINANCE 7.625% 17-04-32	USD	1.200.000	1.159.519,38	0,57
MILLICOM INTL CELLULAR 7.375% 02-04-32	USD	500.000	506.449,75	0,25
MINERALS TECHNOLOGIES 5.0% 01-07-28	USD	1.500.000	1.452.900,00	0,71
MOBICO GROUP 4.25% PERP	GBP	1.000.000	1.176.612,38	0,58
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP MPT FINAN 8.5% 15-02-32	USD	500.000	509.507,00	0,25
MSCI 4.0% 15-11-29	USD	1.500.000	1.436.173,05	0,71
NATIONSTAR MORTGAGE 6.5% 01-08-29	USD	500.000	508.259,50	0,25
NATL BANK OF GREECE 5.875% 28-06-35	EUR	800.000	967.906,25	0,48
NBM US 6.625% 06-08-29	USD	1.300.000	1.295.115,38	0,64
NEWMARK GROUP 7.5% 12-01-29	USD	250.000	261.558,98	0,13
NIBC BANK NV 8.25% PERP	EUR	1.800.000	2.161.368,70	1,06
NOKIA OYJ 6.625% 15-05-39	USD	2.000.000	2.010.712,00	0,99
NORSKE OLJESELSKAP 8.5% 27-03-30	USD	1.500.000	1.500.281,25	0,74
NORSKE OLJESELSKAP 9.25% 04-06-29	USD	900.000	919.237,50	0,45
OCADO GROUP 10.5% 08-08-29	GBP	1.000.000	1.341.546,65	0,66
ONEMAIN FINANCE 7.125% 15-11-31	USD	1.100.000	1.107.601,00	0,54
ONEMAIN FINANCE 7.875% 15-03-30	USD	2.000.000	2.069.918,00	1,02
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 5.125% 30-04-31	USD	3.000.000	2.520.074,01	1,24
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 7.875% 15-05-34	USD	1.000.000	922.607,78	0,45
PIRAEUS FINANCIAL 5.375% 18-09-35	EUR	1.000.000	1.173.279,46	0,58
PORTFOLIO RECOVERY ASSOCIATES 5.0% 01-10-29	USD	1.000.000	911.776,41	0,45
PORTFOLIO RECOVERY ASSOCIATES 8.375% 01-02-28	USD	500.000	504.427,50	0,25
PORTFOLIO RECOVERY ASSOCIATES 8.375% 01-02-28	USD	1.000.000	1.008.855,00	0,50
POST 6.25% 15-10-34	USD	600.000	595.506,24	0,29
PRECISION DRILLING 6.875% 15-01-29	USD	3.000.000	2.839.988,10	1,40
PRECISION DRILLING 7.125% 15-01-26	USD	394.000	393.004,01	0,19
QWEST CAPITAL FUNDING 6.875% 15-07-28	USD	200.000	163.350,00	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
RACKSPACE TECHNOLOGY 3.5% 15-05-28	USD	1.400.000	512.361,92	0,25
RAKUTEN GROUP 8.125% PERP	USD	1.200.000	1.134.369,86	0,56
RAKUTEN GROUP 9.75% 15-04-29	USD	1.000.000	1.057.848,90	0,52
REGAL REXNORD CORPORATION 6.05% 15-04-28	USD	1.000.000	1.025.451,50	0,50
SEALED AIR CORPSEALED AIR CORP US 6.125% 01-02-28	USD	750.000	756.202,50	0,37
SEALED AIR CORPSEALED AIR CORP US 6.125% 01-02-28	USD	1.000.000	1.008.270,00	0,50
SELECTA GROUP BV 10.0% 01-07-26	EUR	16.409	4.370,97	0,00
SENSATA TECHNOLOGIES 6.625% 15-07-32	USD	1.500.000	1.488.595,23	0,73
SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.875% 01-09-30	USD	200.000	194.965,34	0,10
SHRIRAM FINANCE 6.625% 22-04-27	USD	1.200.000	1.198.527,84	0,59
SIG 9.75% 31-10-29	EUR	2.000.000	2.274.068,38	1,12
SIMPAR EUROPE 5.2% 26-01-31	USD	2.700.000	2.095.875,00	1,03
SISECAM UK 8.25% 02-05-29	USD	200.000	200.650,20	0,10
STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU 6.75% 24-04-33	USD	1.026.750	1.027.804,48	0,51
STUDIO CITY FINANCE 5.0% 15-01-29	USD	1.500.000	1.318.783,88	0,65
SUPERIOR PLUS LP SUPERIOR GENERAL PART 4.5% 15-03-29	USD	200.000	186.917,06	0,09
SUPERIOR PLUS LP SUPERIOR GENERAL PART 4.5% 15-03-29	USD	1.000.000	934.585,30	0,46
SURGERY CENTER 7.25% 15-04-32	USD	250.000	249.747,79	0,12
TASEKO MINES LTD NPI 8.25% 01-05-30	USD	100.000	101.314,00	0,05
TECHNIPFMC 4.0% 14-06-32	EUR	400.000	391.931,39	0,19
TEGNA 5.0% 15-09-29	USD	1.000.000	931.013,20	0,46
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	1.300.000	1.530.285,81	0,75
TELESAT CANADA TELESAT LLC 6.5% 15-10-27	USD	1.500.000	616.924,59	0,30
TERRAFORM POWER OPERATING LLC 5.0% 31-01-28	USD	1.700.000	1.656.918,26	0,81
TGS A FIX 15-01-30	USD	500.000	496.523,12	0,24
THE ADT CORPORATION 4.875% 15-07-32	USD	1.600.000	1.511.218,40	0,74
TRANSOCEAN 8.25% 15-05-29	USD	500.000	405.511,05	0,20
TULLOW OIL 10.25% 15-05-26	USD	1.000.000	791.750,00	0,39
TUTOR PERINI CORPORATION 11.875% 30-04-29	USD	250.000	269.948,25	0,13
UNICREDIT 5.625% PERP EMTN	EUR	1.000.000	1.068.687,10	0,53
UNITED BANK OF AFRICA 6.75% 19-11-26	USD	2.000.000	1.977.500,00	0,97
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 4.0% 15-07-30	USD	1.000.000	932.764,70	0,46
UNIVISION COMMUNICATIONS 6.625% 01-06-27	USD	250.000	241.910,28	0,12
UNIVISION COMMUNICATIONS 7.375% 30-06-30	USD	1.000.000	913.855,00	0,45
UNIVISION COMMUNICATIONS 8.0% 15-08-28	USD	500.000	486.152,10	0,24
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 17-01-25	USD	1.000.000	88.750,00	0,04
US FOODS 5.75% 15-04-33	USD	250.000	244.979,12	0,12
VALLOUREC 7.5% 15-04-32	USD	200.000	207.564,00	0,10
VAN LANSCHOT KEMPEN NV 8.875% PERP	EUR	500.000	609.400,31	0,30
VERITIV OPERATING 10.5% 30-11-30	USD	1.500.000	1.568.356,50	0,77
VERMILION ENERGY 6.875% 01-05-30	USD	100.000	87.895,56	0,04
VERMILION ENERGY 6.875% 01-05-30	USD	1.000.000	878.955,60	0,43
VICI PROPERTIES LP VICI NOTE 5.75% 01-02-27	USD	300.000	303.404,10	0,15
VIRGIN MONEY UK 4.0% 03-09-27	GBP	100.000	132.094,85	0,06
VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24-09-27	USD	2.000.000	1.948.959,30	0,96
VM 6.75% 09-04-34	USD	500.000	513.518,75	0,25
VMED O2 UK FINANCING I 4.75% 15-07-31	USD	1.000.000	879.649,30	0,43
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	EUR	1.000.000	1.139.290,64	0,56
WABASH NATL 4.5% 15-10-28	USD	1.000.000	890.567,50	0,44
WAGA BOND 8.5% 15-06-30	GBP	2.000.000	2.616.541,91	1,29
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 8.125% 15-08-29	USD	1.500.000	1.561.911,45	0,77
WESCO DISTRIBUTION 6.375% 15-03-29	USD	1.000.000	1.014.275,00	0,50
WILLIAMS SCOTSMAN INTL 6.625% 15-04-30	USD	250.000	254.323,75	0,13
WT OFFSHORE 10.75% 01-02-29	USD	1.000.000	789.451,80	0,39
YINSON PRODUCTION OFFSHORE PTE 9.625% 03-05-29	USD	1.500.000	1.513.845,15	0,74
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	2.000.000	2.159.540,82	1,06
Variabel verzinsliche Anleihen			4.563.090,64	2,24
AKER HORIZONS A NIB03R+3.25% 23-05-25	NOK	6.000.000	574.254,96	0,28
B2 IMPACT A E3R+5.0% 30-01-28	EUR	400.000	471.754,39	0,23
MUTARES AG E3R+8.5% 31-03-27	EUR	1.965.000	2.189.385,71	1,08
RENO DE MEDICI E3R+5.0% 15-04-29	EUR	1.500.000	1.327.695,58	0,65
Rechte			917,60	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
CASINO RTS 27-04-29	EUR	1.614.414	917,60	0,00
Andere übertragbare Wertpapiere			5.172.720,45	2,54
Anleihen			3.447.980,04	1,70
CITYCON OYJ 7.875% PERP	EUR	400.000	444.874,41	0,22
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.875% 01-09-32	USD	1.000.000	1.010.042,00	0,50
KEYERA 6.875% 13-06-79	CAD	2.000.000	1.497.307,23	0,74
UWM HOLDINGS LLC 6.625% 01-02-30	USD	500.000	495.756,40	0,24
Variabel verzinsliche Anleihen			1.724.740,41	0,85
B2 IMPACT A E3R+3.9% 18-03-29	EUR	1.500.000	1.724.740,41	0,85
Geldmarktinstrumente			7.973.799,76	3,92
Schatzanweisungen			7.973.799,76	3,92
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 29-05-25	USD	8.000.000	7.973.799,76	3,92
Summe Wertpapiervermögen			186.834.377,53	91,85
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			10.200.054,65	5,01
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			6.372.478,30	3,13
Summe			203.406.910,48	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

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			139.731.840,42	98,98
Aktien			139.731.840,42	98,98
3I GROUP PLC	GBP	516	29.181,69	0,02
ACCENTURE PLC-CL A	USD	827	247.397,05	0,18
ADECCO GROUP AG-REG	CHF	20.418	532.236,01	0,38
ADVANTEST CORP	JPY	14.700	604.221,00	0,43
AERCAP HOLDINGS NV	USD	5.008	530.848,00	0,38
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	2.199	236.612,40	0,17
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	4.713	379.773,54	0,27
ALLSTATE CORP	USD	4.296	852.283,44	0,60
ALLY FINANCIAL INC	USD	12.918	421.901,88	0,30
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	2.974	782.875,76	0,55
ALPHABET INC-CL A	USD	6.021	956.134,80	0,68
ALPHABET INC-CL C	USD	1.703	273.995,67	0,19
ALSTOM	EUR	1.198	28.897,96	0,02
AMAZON.COM INC	USD	4.878	899.600,76	0,64
AMERICAN EXPRESS CO	USD	2.567	683.874,47	0,48
AMPHENOL CORP-CL A	USD	11.837	910.857,15	0,65
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	24.364	477.534,40	0,34
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	302	516.789,98	0,37
APPLE INC	USD	1.390	295.375,00	0,21
APTIV PLC	USD	8.058	459.789,48	0,33
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	3.537	320.735,16	0,23
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	10.629	507.534,75	0,36
ARGENX SE	EUR	19	12.267,81	0,01
ARISTA NETWORKS INC	USD	7.125	586.173,75	0,42
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	18.713	290.738,16	0,21
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	1.117	335.770,20	0,24
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	32.941	369.242,89	0,26
AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	1.442	302.791,16	0,21
AVOLTA AG	CHF	10.865	495.829,76	0,35
BAKER HUGHES CO	USD	16.845	596.313,00	0,42
BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	462	103.056,65	0,07
BANCO BPM SPA	EUR	54.989	612.210,66	0,43
BANCO DE SABADELL SA	EUR	496.884	1.448.231,53	1,03
BANCO SANTANDER SA	EUR	87.490	614.826,22	0,44
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	9.597	771.694,77	0,55
BEST BUY CO INC	USD	5.709	380.733,21	0,27
BIOGEN INC	USD	3.393	410.824,44	0,29
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	150.000	622.848,45	0,44
BOOKING HOLDINGS INC	USD	70	356.949,60	0,25
BOUYGUES SA	EUR	15.411	677.964,18	0,48
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	8.524	427.904,80	0,30
BROADCOM INC	USD	3.547	682.691,09	0,48
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	1.371	332.330,40	0,24
BROWN & BROWN INC	USD	7.706	852.283,60	0,60
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	3.046	364.392,98	0,26
BUNGE GLOBAL SA	USD	7.066	556.235,52	0,39
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	8.462	754.979,64	0,53
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	2.831	322.167,80	0,23
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	CAD	4.411	481.813,23	0,34
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	13.388	842.743,24	0,60
CARMAX INC	USD	9.810	634.412,70	0,45
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	1.515	336.027,00	0,24
CENTRICA PLC	GBP	277.997	594.671,25	0,42
CHARLES RIVER LABORATORIES	USD	2.977	353.131,74	0,25
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	3.792	832.571,52	0,59
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	14.309	722.890,68	0,51
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	3.155	313.417,70	0,22
CINTAS CORP	USD	5.714	1.209.539,52	0,86
CISCO SYSTEMS INC	USD	7.891	455.547,43	0,32

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	10.362	382.254,18	0,27
CLOROX COMPANY	USD	2.255	320.886,50	0,23
CMS ENERGY CORP	USD	12.260	902.949,00	0,64
CNH INDUSTRIAL NV	USD	47.300	547.261,00	0,39
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	5.906	434.504,42	0,31
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	3.800	350.322,00	0,25
COMCAST CORP-CLASS A	USD	14.547	497.507,40	0,35
CONAGRA BRANDS INC	USD	19.663	485.872,73	0,34
COPART INC	USD	5.605	342.073,15	0,24
CORNING INC	USD	15.442	685.315,96	0,49
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.105	1.098.922,50	0,78
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	USD	2.164	762.074,24	0,54
DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	JPY	3.200	355.804,76	0,25
DANONE	EUR	22	1.899,65	0,00
DAVITA INC	USD	7.444	1.053.698,20	0,75
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	4.857	538.301,31	0,38
DEERE & CO	USD	1.056	489.519,36	0,35
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	12.605	1.156.634,80	0,82
DOCUSIGN INC	USD	8.493	694.302,75	0,49
DOLLARAMA INC	CAD	3.391	417.582,31	0,30
DYNATRACE INC	USD	13.617	639.590,49	0,45
EBAY INC	USD	12.211	832.301,76	0,59
ECOLAB INC	USD	4.614	1.160.098,02	0,82
ELECTRONIC ARTS INC	USD	8.830	1.281.144,70	0,91
ELEVANCE HEALTH INC	USD	1.228	516.472,24	0,37
ELISA OYJ	EUR	7.480	399.805,89	0,28
EMCOR GROUP INC	USD	721	288.904,70	0,20
EPAM SYSTEMS INC	USD	1.919	301.110,29	0,21
EQUINIX INC	USD	351	302.123,25	0,21
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	USD	4.990	323.252,20	0,23
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	639	43.183,48	0,03
ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	3.895	1.087.289,25	0,77
EVEREST GROUP LTD	USD	1.453	521.379,99	0,37
EXOR NV	EUR	5.157	485.978,02	0,34
F5 INC	USD	341	90.276,34	0,06
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	698	301.689,56	0,21
FAIR ISAAC CORP	USD	178	354.163,04	0,25
FASTENAL CO	USD	4.476	362.421,72	0,26
FAST RETAILING CO LTD	JPY	2.600	856.337,47	0,61
FIRSTSERVICE CORP	CAD	1.895	331.942,44	0,24
FIRST SOLAR INC	USD	3.041	382.618,62	0,27
FORTESCUE LTD	AUD	40.752	422.166,05	0,30
FORTINET INC	USD	964	100.024,64	0,07
GALDERMA GROUP AG	CHF	160	18.672,83	0,01
GARMIN LTD	USD	3.760	702.631,20	0,50
GEBERIT AG-REG	CHF	586	406.627,19	0,29
GEN DIGITAL INC	USD	17.947	464.288,89	0,33
GLOBAL-E ONLINE LTD	USD	13.631	489.489,21	0,35
GODADDY INC - CLASS A	USD	3.921	738.441,93	0,52
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1.275	698.126,25	0,49
GRACO INC	USD	3.851	314.280,11	0,22
HCA HEALTHCARE INC	USD	3.909	1.348.917,72	0,96
HENRY SCHEIN INC	USD	6.028	391.639,16	0,28
HESS CORP	USD	2.272	293.201,60	0,21
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	23.847	386.798,34	0,27
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	28.842	764.708,24	0,54
HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	20.800	618.866,96	0,44
HOME DEPOT INC	USD	780	281.182,20	0,20
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	112.500	550.125,00	0,39
HP INC	USD	15.159	387.615,63	0,27
HUMANA INC	USD	1.699	445.545,76	0,32
HYDRO ONE LTD	CAD	10.428	400.418,86	0,28
IBERDROLA SA	EUR	2.305	41.648,22	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
IDEXX LABORATORIES INC	USD	702	303.720,30	0,22
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.295	310.683,45	0,22
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	6.086	326.818,63	0,23
INPEX CORP	JPY	40.500	513.632,13	0,36
INPOST SA	EUR	51.040	858.691,86	0,61
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	147.745	776.146,10	0,55
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	17.646	443.267,52	0,31
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1.875	453.412,50	0,32
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1.393	718.509,40	0,51
JABIL INC	USD	3.018	442.318,08	0,31
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	1.905	330.384,15	0,23
JOHNSON & JOHNSON	USD	2.008	313.870,48	0,22
KELLANOVA	USD	9.888	818.429,76	0,58
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	2.547	335.643,66	0,24
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	17.257	502.178,70	0,36
KROGER CO	USD	126	9.098,46	0,01
LABCORP HOLDINGS INC	USD	3.292	793.404,92	0,56
LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	563	307.820,25	0,22
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	USD	8.654	767.350,18	0,54
LINDE PLC	USD	1.600	725.168,00	0,51
LINDE PLC	EUR	765	347.149,81	0,25
LKQ CORP	USD	13.424	512.931,04	0,36
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	633.650	620.218,60	0,44
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	3.274	247.184,97	0,18
LOWE'S COS INC	USD	4.457	996.406,92	0,71
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	797	215.803,69	0,15
MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	1.640	290.919,60	0,21
MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	1.662	368.282,58	0,26
MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	183.874	955.388,07	0,68
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	7.066	412.442,42	0,29
MASCO CORP	USD	4.232	256.501,52	0,18
MASTERCARD INC - A	USD	581	318.422,86	0,23
MCDONALD'S CORP	USD	1.140	364.401,00	0,26
MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN	JPY	8.500	359.331,12	0,25
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	8.451	504.062,20	0,36
MERCK & CO. INC.	USD	5.506	469.111,20	0,33
METLIFE INC	USD	5.809	437.824,33	0,31
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	230	246.231,10	0,17
MICROSOFT CORP	USD	2.787	1.101.589,62	0,78
MID-AMERICA APARTMENT COMM	USD	2.062	329.198,30	0,23
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	1.557	509.154,57	0,36
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	9.267	533.130,51	0,38
MONCLER SPA	EUR	5.234	321.524,46	0,23
MONOTARO CO LTD	JPY	17.900	344.911,25	0,24
MOODY'S CORP	USD	692	313.559,04	0,22
MORGAN STANLEY	USD	5.923	683.632,66	0,48
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	2.395	1.054.734,05	0,75
MSCI INC	USD	540	294.359,40	0,21
NEMETSCHEK SE	EUR	2.646	349.811,85	0,25
NETAPP INC	USD	6.651	596.927,25	0,42
NEWS CORP - CLASS A	USD	28.543	774.086,16	0,55
NISOURCE INC	USD	21.592	844.463,12	0,60
NN GROUP NV	EUR	10.978	672.631,12	0,48
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	3.796	251.564,50	0,18
NUCOR CORP	USD	3.706	442.385,22	0,31
NUTANIX INC - A	USD	11.494	789.637,80	0,56
NUTRIEN LTD	CAD	9.616	547.872,09	0,39
NVIDIA CORP	USD	6.592	718.000,64	0,51
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	2.315	426.677,65	0,30
ONEOK INC	USD	8.405	690.554,80	0,49
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	48.800	561.760,97	0,40
ON SEMICONDUCTOR	USD	9.546	378.976,20	0,27
OPEN TEXT CORP	CAD	16.587	448.145,94	0,32

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
ORACLE CORP JAPAN	JPY	3.300	396.883,69	0,28
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	15.700	765.738,08	0,54
OVINTIV INC	CAD	11.416	382.239,61	0,27
OWENS CORNING	USD	2.612	379.810,92	0,27
PACCAR INC	USD	4.615	416.319,15	0,29
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	4.341	811.463,13	0,57
PANASONIC HOLDINGS CORP	JPY	42.400	487.790,15	0,35
PAYCHEX INC	USD	7.636	1.123.408,32	0,80
PEPSICO INC	USD	2.260	306.410,80	0,22
PFIZER INC	USD	18.674	455.832,34	0,32
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.888	306.932,16	0,22
PROGRESSIVE CORP	USD	4.627	1.303.610,98	0,92
PRO MEDICUS LTD	AUD	1.826	268.040,64	0,19
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	4.329	444.631,59	0,31
PUBLIC STORAGE	USD	1.089	327.168,27	0,23
PULTEGROUP INC	USD	4.435	454.942,30	0,32
PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	11.762	533.524,32	0,38
QORVO INC	USD	5.978	428.443,26	0,30
QUALCOMM INC	USD	2.875	426.822,50	0,30
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	3.095	551.590,90	0,39
RATIONAL AG	EUR	368	314.788,81	0,22
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	4.968	680.814,72	0,48
REA GROUP LTD	AUD	2.052	325.926,11	0,23
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	11.500	640.304,14	0,45
RELX PLC	GBP	6.634	360.379,04	0,26
RESMED INC	USD	3.392	802.513,28	0,57
S&P GLOBAL INC	USD	649	324.532,45	0,23
SALESFORCE INC	USD	2.365	635.499,15	0,45
SAMSARA INC-CL A	USD	15.239	604.378,74	0,43
SANDISK CORP	USD	1	32,11	0,00
SAP SE	EUR	109	31.633,14	0,02
SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	1.618	393.821,20	0,28
SCOUT24 SE	EUR	3.477	413.824,63	0,29
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	858	302.805,36	0,21
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	1.880	295.874,40	0,21
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	5.670	364.467,60	0,26
SMITHS GROUP PLC	GBP	408	10.158,18	0,01
SNAP-ON INC	USD	2.197	689.440,57	0,49
SOCIETE GENERALE SA	EUR	14.503	751.774,61	0,53
SOLVENTUM CORP	USD	6.602	436.524,24	0,31
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	29.200	950.883,17	0,67
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	1.315	807.383,70	0,57
SSE PLC	GBP	16.263	367.545,33	0,26
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	36.847	529.571,12	0,38
STATE STREET CORP	USD	255	22.465,50	0,02
SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	22.281	554.200,36	0,39
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	19.405	1.008.089,75	0,71
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	4.450	1.038.274,00	0,74
TARGET CORP	USD	3.652	353.148,40	0,25
TC ENERGY CORP	CAD	17.534	884.121,83	0,63
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	25.000	252.750,09	0,18
TE CONNECTIVITY PLC	USD	3.377	494.325,26	0,35
TELEFLEX INC	USD	2.805	384.425,25	0,27
THE CIGNA GROUP	USD	1.683	572.287,32	0,41
TJX COMPANIES INC	USD	2.623	337.527,64	0,24
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	29.600	586.230,96	0,42
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	3.220	1.234.258,20	0,87
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	10.357	397.087,38	0,28
TWILIO INC - A	USD	8.950	865.554,50	0,61
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	1.336	725.848,80	0,51
UNICHARM CORP	JPY	43.000	399.582,79	0,28
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	4.814	1.124.983,66	0,80
VERBUND AG	EUR	4.261	327.917,93	0,23

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Equity - Global Multifactor

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
VERISIGN INC	USD	2.235	630.538,20	0,45
VERISK ANALYTICS INC	USD	1.164	345.044,52	0,24
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	809	35.644,54	0,03
VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	6.913	590.231,94	0,42
VICINITY CENTRES	AUD	360.256	544.014,85	0,39
VICI PROPERTIES INC	USD	16.502	528.394,04	0,37
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	942	325.461,00	0,23
VODAFONE GROUP PLC	GBP	598.076	585.238,89	0,41
WALMART INC	USD	11.244	1.093.479,00	0,77
WALT DISNEY CO/THE	USD	7.444	677.031,80	0,48
WATERS CORP	USD	1.987	690.939,51	0,49
WELLTOWER INC	USD	5.883	897.686,97	0,64
WESTERN DIGITAL CORP	USD	7.629	334.607,94	0,24
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	983	207.698,07	0,15
WILLIAMS-SONOMA INC	USD	5.499	849.430,53	0,60
WIX.COM LTD	USD	3.660	620.699,40	0,44
WOLTERS KLUWER	EUR	1.807	319.310,97	0,23
WW GRAINGER INC	USD	316	323.681,96	0,23
ZALANDO SE	EUR	1.721	62.544,41	0,04
ZEALAND PHARMA A/S	DKK	7.984	561.332,76	0,40
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	4.379	451.255,95	0,32
ZOETIS INC	USD	1.814	283.709,60	0,20
Summe Wertpapiervermögen			139.731.840,42	98,98
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			1.352.148,88	0,96
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			93.693,43	0,07
Summe			141.177.682,73	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies

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			15.282.485,03	96,83
Aktien			15.282.485,03	96,83
AAK AB	SEK	20.496	471.840,68	2,99
AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	16.536	481.859,04	3,05
ASR NEDERLAND NV	EUR	15.231	843.797,40	5,35
BANKINTER SA	EUR	74.952	767.508,48	4,86
BASIC-FIT NV	EUR	29.906	596.026,58	3,78
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	GBP	12.470	611.008,75	3,87
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	524	313.020,02	1,98
CONDUIT HOLDINGS LTD	GBP	97.615	395.139,75	2,50
CONVATEC GROUP PLC	GBP	114.180	348.557,24	2,21
DIPLOMA PLC	GBP	18.767	873.683,73	5,54
ENERGEAN PLC	GBP	29.269	303.334,21	1,92
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	11.574	642.125,52	4,07
FLATEXDEGIRO AG	EUR	38.005	877.915,50	5,56
HALMA PLC	GBP	21.979	711.757,52	4,51
HUGO BOSS AG -ORD	EUR	4.792	175.243,44	1,11
INFICON HOLDING AG-REG	CHF	3.795	354.270,42	2,24
JUNGHEINRICH - PRFD	EUR	10.396	331.008,64	2,10
LIFCO AB-B SHS	SEK	12.950	441.515,53	2,80
MEDACTA GROUP SA	CHF	2.743	391.143,99	2,48
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	49.815	496.157,40	3,14
OSB GROUP PLC	GBP	104.185	580.267,79	3,68
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	89.141	358.847,39	2,27
REPLY SPA	EUR	3.479	545.507,20	3,46
RIGHTMOVE PLC	GBP	96.356	835.338,19	5,29
ROYAL UNIBREW	DKK	9.993	700.941,34	4,44
SIG GROUP AG	CHF	11.784	200.710,25	1,27
STROEER SE & CO KGAA	EUR	12.880	676.200,00	4,28
VALMET OYJ	EUR	19.936	535.082,24	3,39
WETHERSPOON (J.D.) PLC	GBP	55.045	422.676,79	2,68
Summe Wertpapiervermögen			15.282.485,03	96,83
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			432.767,85	2,74
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			68.005,09	0,43
Summe			15.783.257,97	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Equity - Future Health

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			109.545.236,98	96,39
Aktien			109.545.236,98	96,39
ABBVIE INC	USD	24.666	4.812.336,60	4,23
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	11.641	1.252.571,60	1,10
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	13.303	3.501.881,72	3,08
ANNEXON INC	USD	381.441	709.480,26	0,62
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	USD	62.582	1.202.200,22	1,06
ARGENX SE	EUR	7.325	4.729.562,05	4,16
ASTRAZENECA PLC	GBP	16.469	2.359.912,39	2,08
AVANTOR INC	USD	37.362	485.332,38	0,43
AXSOME THERAPEUTICS INC	USD	17.801	1.998.874,29	1,76
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	32.305	2.057.505,45	1,81
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	39.230	4.035.590,10	3,55
CYTOKINETICS INC	USD	56.049	2.401.139,16	2,11
DANAHER CORP	USD	40.123	7.997.717,59	7,04
DEXCOM INC	USD	40.811	2.913.089,18	2,56
ELI LILLY & CO	USD	12.417	11.162.262,15	9,82
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	48.438	2.301.587,27	2,03
GILEAD SCIENCES INC	USD	39.136	4.169.549,44	3,67
HALEON PLC	GBP	109.551	550.777,06	0,48
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	11.309	5.833.182,20	5,13
IQVIA HOLDINGS INC	USD	15.085	2.339.230,95	2,06
JOHNSON & JOHNSON	USD	16.348	2.555.355,88	2,25
LONZA GROUP AG-REG	CHF	8.606	6.164.433,76	5,42
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	USD	3.577	1.194.396,07	1,05
MEDTRONIC PLC	USD	19.376	1.642.309,76	1,45
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	73.314	4.858.587,88	4,28
PFIZER INC	USD	46.213	1.128.059,33	0,99
SANOFI	EUR	54.060	5.893.314,41	5,19
SAREPTA THERAPEUTICS INC	USD	33.492	2.089.900,80	1,84
SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	11.401	2.943.235,70	2,59
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	110.342	5.942.933,50	5,23
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4.397	1.809.101,68	1,59
VIRIDIAN THERAPEUTICS INC	USD	118.033	1.599.347,15	1,41
XENON PHARMACEUTICALS INC	USD	14.567	556.459,40	0,49
ZOETIS INC	USD	27.839	4.354.019,60	3,83
Summe Wertpapiervermögen			109.545.236,98	96,39
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			2.728.095,64	2,40
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			1.375.838,78	1,21
Summe			113.649.171,40	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Responsible Equity - India

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			68.539.751,84	103,17
Aktien			68.539.751,84	103,17
360 ONE WAM LTD	INR	53.257	621.587,78	0,94
AJANTA PHARMA LTD	INR	695	22.261,55	0,03
AMBER ENTERPRISES INDIA LTD	INR	5.775	420.767,47	0,63
ANGEL ONE LTD	INR	6.968	190.712,50	0,29
APL APOLLO TUBES LTD	INR	32.861	630.041,27	0,95
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	14.997	1.238.511,21	1,86
AU SMALL FINANCE BANK LTD	INR	111.617	896.542,80	1,35
AXIS BANK LTD	INR	165.248	2.317.828,99	3,49
BAJAJ FINANCE LTD	INR	23.283	2.379.628,18	3,58
BHARTI AIRTEL LTD	INR	100.507	2.218.122,49	3,34
BIKAJI FOODS INTERNATIONAL L	INR	41.925	347.473,75	0,52
BRAINBEES SOLUTIONS LTD	INR	77.597	311.595,81	0,47
CENTURY TEXTILE DEMATERIALISED	INR	20.472	464.694,75	0,70
COFORGE LIMITED	INR	11.582	1.001.453,09	1,51
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	9.148	673.018,36	1,01
COHANCE LIFESCIENCES LTD	INR	35.568	478.723,71	0,72
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	33.215	1.015.552,32	1,53
DEVYANI INTERNATIONAL LIMITED	INR	188.218	398.007,27	0,60
DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	1.667	120.106,28	0,18
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	5.501	1.071.240,97	1,61
ETERNAL LTD	INR	677.729	1.865.276,47	2,81
FIVE-STAR BUSINESS FINANCE L	INR	48.810	407.858,56	0,61
GO DIGIT GENERAL INSURANCE L	INR	139.568	471.814,07	0,71
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	83.641	1.247.926,18	1,88
GODREJ PROPERTIES LTD	INR	39.861	1.019.835,81	1,54
GRASIM INDUSTRIES LTD	INR	13.790	446.832,98	0,67
HDFC BANK LIMITED	INR	162.343	3.699.057,90	5,57
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	165.026	1.452.703,50	2,19
HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	210.244	1.554.487,32	2,34
ICICI BANK LTD	INR	362.652	6.125.490,61	9,22
IDFC FIRST BANK LTD	INR	736.531	565.712,32	0,85
INFO EDGE INDIA LTD	INR	11.037	923.563,09	1,39
INFOSYS LTD	INR	210.125	3.730.995,85	5,62
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	71.104	1.858.401,72	2,80
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	83.194	2.884.088,28	4,34
METRO BRANDS LTD	INR	25.187	318.997,33	0,48
NAVIN FLUORINE INTERNATIONAL	INR	6.817	364.848,25	0,55
NESTLE INDIA LTD	INR	32.642	921.666,72	1,39
NHPC LTD	INR	541.093	547.793,93	0,82
NTPC GREEN ENERGY LTD	INR	685.462	815.816,13	1,23
NUVAMA WEALTH MANAGEMENT LTD	INR	7.593	547.744,86	0,82
PB FINTECH LTD	INR	45.628	877.792,36	1,32
PERSISTENT SYSTEMS LTD	INR	17.891	1.126.926,29	1,70
PFIZER LIMITED	INR	5.619	285.513,41	0,43
REC LTD	INR	147.821	735.047,91	1,11
RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	320.503	5.330.098,71	8,02
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	INR	554.262	874.327,89	1,32
SCHAEFFLER INDIA LTD	INR	390	16.031,85	0,02
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	INR	15.250	430.573,58	0,65
SIEMENS LTD	INR	15.250	523.744,22	0,79
SONA BLW PRECISION FORGINGS	INR	101.607	578.669,97	0,87
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	INR	97.271	2.109.632,42	3,18
SUZLON ENERGY LTD	INR	1.193.388	796.686,76	1,20
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	106.766	1.473.275,11	2,22
TECHNO ELECTRIC & ENGINEERIN	INR	33.765	425.041,25	0,64
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	28.167	1.107.559,46	1,67
TRENT LTD	INR	22.012	1.347.680,15	2,03
TVS MOTOR CO LTD	INR	36.945	1.168.473,73	1,76
WHIRLPOOL OF INDIA DEMATERIALISED	INR	21.188	315.837,17	0,48

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Responsible Equity - India

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
ZENSAR TECHNOLOGIES LTD	INR	50.266	428.057,17	0,64
Summe Wertpapiervermögen			68.539.751,84	103,17
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			139.693,06	0,21
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-2.244.667,06	-3,38
Summe			66.434.777,84	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Equity - Strategic Materials

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			31.764.835,47	96,38
Aktien			31.764.835,47	96,38
AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	17.136	2.014.850,88	6,11
AIR LIQUIDE SA	EUR	3.689	757.173,08	2,30
ALBEMARLE CORP	USD	7.359	430.869,45	1,31
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	49.529	1.342.305,88	4,07
ANTOFAGASTA PLC	GBP	23.593	514.611,21	1,56
AURUBIS AG	EUR	5.177	450.493,29	1,37
BAKER HUGHES CO	USD	13.223	468.094,20	1,42
BOLIDEN AB	SEK	16.008	491.447,76	1,49
BUNGE GLOBAL SA	USD	4.161	327.553,92	0,99
BYD CO LTD-H	HKD	17.100	816.333,80	2,48
CAPSTONE COPPER CORP	CAD	58.776	282.538,80	0,86
CATERPILLAR INC	USD	1.300	402.051,00	1,22
COHERENT CORP	USD	4.782	307.578,24	0,93
DEERE & CO	USD	1.314	609.117,84	1,85
EBARA CORP	JPY	35.600	537.094,68	1,63
ECOLAB INC	USD	2.643	664.529,49	2,02
ENTEGRIS INC	USD	2.213	175.092,56	0,53
ERO COPPER CORP	CAD	22.615	281.928,99	0,86
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	29.558	396.087,79	1,20
FORTESCUE LTD	AUD	33.930	351.494,26	1,07
FREEPORT-MCMORAN INC	USD	47.015	1.693.950,45	5,14
HECLA MINING CO	USD	56.682	324.221,04	0,98
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	4.157	136.518,82	0,41
IVANHOE MINES LTD-CL A	CAD	45.988	407.507,80	1,24
LUNDIN MINING CORP	CAD	107.890	881.049,45	2,67
METSO CORP	EUR	67.536	733.782,46	2,23
NATIONAL GRID PLC	GBP	67.935	982.724,82	2,98
NEWMONT CORP	USD	35.519	1.871.140,92	5,68
NORSK HYDRO ASA	NOK	206.677	1.088.197,65	3,30
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	9.849	639.201,43	1,94
NUCOR CORP	USD	8.113	968.448,81	2,94
NUTRIEN LTD	CAD	12.760	727.001,65	2,21
PAN AMERICAN SILVER CORP	USD	19.674	495.391,32	1,50
PRYSMIAN SPA	EUR	6.203	338.037,42	1,03
RIO TINTO PLC	GBP	28.641	1.701.238,47	5,16
SANDVIK AB	SEK	18.172	377.008,98	1,14
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.095	718.424,86	2,18
SIEMENS AG-REG	EUR	3.283	753.667,35	2,29
SULZER AG-REG	CHF	2.470	418.415,51	1,27
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	27.504	941.081,68	2,86
TECK RESOURCES LTD-CLS B	CAD	27.922	947.035,17	2,87
TENARIS SA	EUR	43.167	720.594,24	2,19
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	31.570	494.710,29	1,50
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	USD	21.363	1.784.237,76	5,41
Summe Wertpapiervermögen			31.764.835,47	96,38
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			1.192.158,23	3,62
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			1.502,12	0,00
Summe			32.958.495,82	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30.04.2025

JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			42.490.857,83	98,32
Aktien			42.490.857,83	98,32
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	8.270	825.654,10	1,91
APPLIED MATERIALS INC	USD	3.535	468.669,32	1,08
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	5.510	439.539,74	1,02
ASTRAZENECA PLC	GBP	6.515	821.255,16	1,90
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	2.814	737.048,92	1,71
CLEAN HARBORS INC	USD	3.781	711.596,34	1,65
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	10.215	975.532,50	2,26
DANAHER CORP	USD	2.165	379.634,44	0,88
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	4.926	480.271,46	1,11
E.ON SE	EUR	43.910	676.872,65	1,57
ECOLAB INC	USD	6.068	1.342.139,64	3,11
ELI LILLY & CO	USD	871	688.793,01	1,59
FIRST SOLAR INC	USD	2.936	324.968,13	0,75
GRAND CANYON EDUCATION INC	USD	5.556	871.804,46	2,02
HALEON PLC	GBP	273.388	1.209.132,75	2,80
HALMA PLC	GBP	32.763	1.060.981,47	2,45
HYDRO ONE LTD	CAD	29.293	989.492,24	2,29
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	43.264	1.249.896,96	2,89
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1.345	610.293,38	1,41
IQVIA HOLDINGS INC	USD	6.205	846.456,43	1,96
MASTERCARD INC - A	USD	2.932	1.413.601,86	3,27
MERCADOLIBRE INC	USD	356	729.960,50	1,69
MICROSOFT CORP	USD	5.877	2.043.495,07	4,73
MIPS AB	SEK	16.025	499.582,26	1,16
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	4.086	1.582.963,31	3,66
NORDEA BANK ABP	SEK	73.345	883.042,00	2,04
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	24.563	1.402.368,16	3,24
NVIDIA CORP	USD	15.829	1.516.687,64	3,51
OWENS CORNING	USD	3.983	509.494,64	1,18
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	4.339	713.515,96	1,65
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	6.141	868.086,47	2,01
PTC INC	USD	8.152	1.111.339,73	2,57
PULTEGROUP INC	USD	7.009	632.490,19	1,46
RAYONIER INC	USD	1.254	26.982,93	0,06
RELX PLC	GBP	19.378	926.036,38	2,14
REPUBLIC SERVICES INC	USD	4.527	998.588,30	2,31
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	3.043	1.499.294,87	3,47
SANOFI	EUR	5.965	572.043,50	1,32
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.452	1.317.498,40	3,05
SIEMENS AG-REG	EUR	6.937	1.400.927,15	3,24
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	10.613	502.843,94	1,16
STANTEC INC	CAD	12.183	938.824,99	2,17
TETRA TECH INC	USD	18.514	507.984,75	1,18
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3.022	1.140.477,68	2,64
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	2.947	993.722,96	2,30
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	28.091	655.598,61	1,52
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	25.491	820.300,38	1,90
XYLEM INC	USD	5.403	573.072,10	1,33
Summe Wertpapiervermögen			42.490.857,83	98,32
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			782.435,94	1,81
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-55.128,66	-0,13
Summe			43.218.165,11	100,00

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Optionen

Zum 30. April 2025 standen folgende Optionen offen:

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

Bestand	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Marktwert (in USD)	Nicht realisierter (in USD)
Ankauf					
	Optionen auf Börsenindizes				
8,00	SP 500 INDEX 20251219 P5400	USD	-	225.680,00	-58.812,26
				225.680,00	-58.812,26
Verkauf					
	Optionen auf Börsenindizes				
8,00	SP 500 INDEX 20251219 C6000	USD	1.759.822,96	-149.952,00	-27.985,94
8,00	SP 500 INDEX 20251219 P4500	USD	547.995,50	-75.360,00	31.179,10
				-225.312,00	3.193,16

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. April 2025 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	300.000,00	USD	324.630,00	22/05/25	16.805,99	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	756.000,00	GBP	600.000,00	22/05/25	-45.464,95	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	7.355.600,00	EUR	7.000.000,00	22/05/25	-611.239,71	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	617.600,00	GBP	500.000,00	22/05/25	-50.287,46	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	450.000,00	USD	495.115,65	20/06/25	18.002,25	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	497.835,00	EUR	450.000,00	20/06/25	-15.282,90	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	115,60	CHF	95,07	02/05/25	-0,10 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	378.765,86	USD	456.198,75	15/05/25	5.450,04 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	18.312,52	USD	22.524,71	15/05/25	-204,25 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	15.855,04	USD	19.501,97	15/05/25	-176,83 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	193.400,87	USD	237.886,33	15/05/25	-2.157,07 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	4.533.245,85	USD	5.459.998,73	15/05/25	65.228,44 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	986.992,27	USD	1.188.767,77	15/05/25	14.201,73 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	44.129,66	USD	54.280,23	15/05/25	-492,19 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	442.832,74	USD	533.363,13	15/05/25	6.371,87 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	15.547,65	USD	17.695,56	15/05/25	-7,92 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	39.008,19	USD	44.418,78	15/05/25	-41,47 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	470.591,13	USD	527.145,83	15/05/25	8.217,82 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.249.412,42	USD	1.399.564,31	15/05/25	21.818,17 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	104.430,81	USD	135.361,65	15/05/25	4.129,77 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	245.682,98	CHF	202.262,94	15/05/25	-843,10 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-565.971,87	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	1.600,34	USD	1.821,76	02/05/25	-2,57 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	100,69	CHF	83,00	02/05/25	-0,32 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	37,00	USD	42,24	13/06/25	3,02 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	20,00	USD	24,72	13/06/25	-0,25 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	492.942,18	USD	597.505,67	13/06/25	5.454,83 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	21,00	USD	24,00	13/06/25	1,69 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	47.251,94	USD	57.275,08	13/06/25	522,89 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	83,00	USD	101,22	13/06/25	0,31 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	12,00	USD	14,81	13/06/25	-0,14 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	1.199,00	USD	1.437,41	13/06/25	29,27 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	49,00	USD	56,08	13/06/25	3,86 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	3,00	USD	3,44	13/06/25	0,23 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	46.613,42	USD	52.307,44	13/06/25	818,89 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	352.873,46	USD	402.099,31	13/06/25	78,28 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	103.009,25	USD	117.379,04	13/06/25	22,85 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	2.784,56	USD	3.180,01	13/06/25	-6,39 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	107.989,76	USD	122.954,23	13/06/25	124,06 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	5.463,50	USD	6.225,66	13/06/25	1,21 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	63.165,49	USD	71.977,08	13/06/25	14,01 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.091,84	USD	5.298,34	13/06/25	167,98 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	8.606,85	USD	11.477,23	13/06/25	20,72 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.042,50	USD	5.410,43	13/06/25	-10,03 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	226.625,03	CHF	192.600,00	13/06/25	-8.925,63 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	28.823,94	CHF	23.397,75	13/06/25	201,73 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	126,75	EUR	111,42	13/06/25	-0,24 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	167.983,64	EUR	152.767,95	13/06/25	-6.129,33 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	47.099,24	CHF	38.876,28	13/06/25	-453,60 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.103,72	EUR	1.006,11	13/06/25	-42,97 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	47.643,99	CHF	41.647,80	13/06/25	-3.301,63 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	634,80	EUR	585,00	13/06/25	-31,94 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.826,18	EUR	1.600,34	13/06/25	2,24 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	8.863,33	EUR	8.060,50	13/06/25	-323,40 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	28.155,69	CHF	24.706,08	13/06/25	-2.055,24 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.677,58	EUR	2.451,12	13/06/25	-116,01 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	535.347,18	EUR	486.856,29	13/06/25	-19.533,56 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.026,88	CHF	831,04	13/06/25	10,26 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	104.477,00	EUR	95.013,64	13/06/25	-3.812,12 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	5.805,09	EUR	5.043,15	13/06/25	57,30 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	6.628,10	CHF	5.807,10	13/06/25	-475,43 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.440,59	CHF	2.794,00	13/06/25	22,73 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	906,75	EUR	795,13	13/06/25	0,52 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.274,93	EUR	2.097,89	13/06/25	-116,08 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	75.118,41	CHF	62.684,89	13/06/25	-1.552,50 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	127,67	CHF	105,00	13/06/25	-0,77 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	194,54	CHF	161,00	13/06/25	-2,39 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	180.482,91	EUR	166.445,10	13/06/25	-9.218,20 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	15.480,38	GBP	12.093,10	13/06/25	-674,87 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	38.168,14	CHF	33.341,40	13/06/25	-2.603,07 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	23.421,49	EUR	21.557,36	13/06/25	-1.147,90 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	649,40	CHF	569,81	13/06/25	-47,62 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	550.419,41	CHF	482.937,99	13/06/25	-40.333,84 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	897.831,88	CHF	763.516,23	13/06/25	-35.948,99 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	93.929,85	EUR	86.859,49	13/06/25	-5.065,81 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	60.480,85	CHF	53.065,90	13/06/25	-4.431,94 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	8.259,35	GBP	6.417,52	13/06/25	-313,86 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	59.410,02	EUR	54.938,06	13/06/25	-3.204,09 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	989,75	CHF	866,40	13/06/25	-70,07 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
USD	295.583,56	EUR	273.334,16	13/06/25	-15.941,35 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.927,94	EUR	4.557,00	13/06/25	-265,77 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	27.830,21	EUR	25.540,97	13/06/25	-1.279,39 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	215,20	CHF	188,59	13/06/25	-15,49 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	87.092,42	CHF	71.521,60	13/06/25	-393,94 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	65,13	EUR	60,00	13/06/25	-3,25 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.019,40	CHF	830,88	13/06/25	3,01 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	159.311,09	USD	174.130,69	13/06/25	7.439,64 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	608.118,90	USD	666.329,26	13/06/25	26.757,13 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.312,08	USD	5.501,91	13/06/25	258,63 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	17.407,58	CHF	14.833,45	13/06/25	-733,56 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	24.723,85	CHF	21.550,32	13/06/25	-1.629,03 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.363,20	CHF	3.816,03	13/06/25	-303,17 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2.609.587,04	USD	2.985.192,98	13/06/25	205.904,04 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	23.742.177,92	USD	27.159.463,04	13/06/25	1.873.327,17 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	248.528,00	USD	272.329,03	13/06/25	10.923,76 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	4.706.562,22	USD	5.157.300,27	13/06/25	206.871,45 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	2.925.783,27	USD	3.205.979,68	13/06/25	128.599,39 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	769,79	USD	844,06	13/06/25	33,29 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	15.049.409,73	USD	16.490.661,60	13/06/25	661.479,25 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	367.916,12	USD	477.258,22	13/06/25	14.243,33 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	97.687,83	CHF	83.073,73	13/06/25	-3.911,40 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	793.050,78	AUD	1.257.300,00	16/07/25	-12.136,82	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	300.000,00	USD	328.639,20	18/06/25	13.393,10	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	771.300,00	USD	836.688,50	18/06/25	42.676,54	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	22.200,00	USD	24.067,80	18/06/25	1.242,59	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	218.500,00	USD	238.084,59	18/06/25	11.028,94	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	779.972,81	EUR	709.900,00	18/06/25	-29.389,62	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	254.162,70	EUR	222.300,00	18/06/25	716,77	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	224.114,10	EUR	197.700,00	18/06/25	-1.285,19	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	12.052.410,36	EUR	11.191.400,00	18/06/25	-706.990,58	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	518.476,78	JPY	76.100.000,00	21/05/25	-16.139,24	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	2.415.578,87	JPY	365.402.200,00	21/05/25	-151.278,87	Goldman Sachs Int finance Ltd
					2.120.807,44	

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
USD	23.213,35	EUR	20.391,92	02/05/25	32,83 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	935,34	CHF	771,00	02/05/25	-2,92 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	21,00	USD	24,18	13/06/25	1,50 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	21,00	USD	23,94	13/06/25	1,75 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	50.106,92	USD	57.387,04	13/06/25	3.906,18 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	771,00	USD	940,22	13/06/25	2,89 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	6,00	USD	7,41	13/06/25	-0,07 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2.066.688,98	USD	2.382.152,70	13/06/25	145.161,68 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	253.449,00	USD	311.062,05	13/06/25	-1.026,69 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	249,00	USD	303,30	13/06/25	1,28 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2,00	USD	2,29	13/06/25	0,16 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	103.880,26	USD	118.595,06	13/06/25	8.476,33 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	42.533,26	USD	48.614,94	13/06/25	3.413,81 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2.397.320,80	USD	2.763.252,85	13/06/25	168.384,85 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	900.393,23	USD	1.037.831,13	13/06/25	63.242,51 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	35.564,00	USD	43.099,10	13/06/25	402,28 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	2.893.594,50	USD	3.335.278,80	13/06/25	203.242,50 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	22.001.760,50	USD	25.360.155,12	13/06/25	1.545.376,46 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	48.391,83	USD	55.309,06	13/06/25	3.886,18 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	51.112,57	USD	60.167,83	13/06/25	2.355,55 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	1.509,20	USD	1.833,40	13/06/25	12,66 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	52.201,40	USD	63.644,72	13/06/25	209,27 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	454.742,48	USD	554.428,77	13/06/25	1.822,95 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	18.519,88	USD	22.579,71	13/06/25	74,25 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	59.807,68	USD	72.918,41	13/06/25	239,75 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	46.985,33	USD	57.285,21	13/06/25	188,36 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	600,00	USD	719,31	13/06/25	14,64 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	11.561,00	USD	14.290,27	13/06/25	-147,58 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	14.679,55	USD	18.145,03	13/06/25	-187,39 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	58.664,41	USD	72.498,68	13/06/25	-733,97 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	7.960,85	USD	8.741,20	13/06/25	331,95 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	287.479,00	USD	314.221,16	13/06/25	13.424,93 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.970,20	USD	2.137,42	13/06/25	108,06 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	20.391,92	USD	23.276,03	13/06/25	-34,91 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	4.333,14	USD	4.926,32	13/06/25	12,25 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	4.492,45	USD	5.130,45	13/06/25	-10,31 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	21.460,57	USD	23.243,00	13/06/25	1.216,08 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	13.490.324,13	USD	14.777.071,72	13/06/25	598.145,23 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	12.717,99	USD	14.509,13	13/06/25	-14,16 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	15.564,81	USD	17.761,46	13/06/25	-21,91 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	48.738.768,50	USD	53.387.618,46	13/06/25	2.161.020,13 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	3.761,48	USD	4.079,10	13/06/25	207,94 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	24.888,85	USD	27.028,07	13/06/25	1.338,30 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	70.960,71	USD	77.034,66	13/06/25	3.840,81 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	30.651,16	USD	34.904,19	13/06/25	29,61 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	3.455.997,62	USD	3.785.641,04	13/06/25	153.234,90 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	2.633.167,64	USD	2.884.327,07	13/06/25	116.751,58 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	3.571,51	USD	4.066,42	13/06/25	4,11 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.395.190,00	USD	1.591.528,11	13/06/25	-1.399,61 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.030,68	USD	1.186,80	13/06/25	-12,11 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	1.058.181,08	USD	1.208.125,34	13/06/25	-2.093,26 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	56.972,00	USD	65.044,93	13/06/25	-112,70 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	51.264,85	USD	56.803,04	13/06/25	1.624,63 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	292.264,96	USD	333.678,90	13/06/25	-578,14 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	74.777,00	USD	85.372,90	13/06/25	-147,92 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	9.970,40	USD	12.850,20	13/06/25	469,32 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.556,18	USD	5.899,89	13/06/25	186,74 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
GBP	5.622.327,76	USD	7.293.491,60	13/06/25	217.412,87 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	186.158,10	USD	241.491,18	13/06/25	7.198,64 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	5.812,20	USD	7.504,90	13/06/25	259,66 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	9.792,21	USD	12.672,66	13/06/25	408,82 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.642,26	USD	6.213,14	13/06/25	-11,51 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	126.128,25	USD	167.939,76	13/06/25	555,80 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.751,67	USD	6.062,35	13/06/25	285,44 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	4.109,70	USD	5.472,07	13/06/25	18,11 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	11.796,12	USD	15.407,41	13/06/25	351,10 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	36.705,98	CHF	31.994,44	13/06/25	-2.418,52 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	242,90	EUR	224,00	13/06/25	-12,40 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	11.845,95	EUR	10.413,48	13/06/25	-22,52 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	48.440,25	CHF	42.505,40	13/06/25	-3.535,94 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.310,16	CHF	2.904,45	13/06/25	-242,70 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	36.830,46	CHF	32.172,88	13/06/25	-2.524,97 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	24.166,43	CHF	21.110,34	13/06/25	-1.656,77 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	21.906,17	EUR	20.162,65	13/06/25	-1.073,64 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.763,40	CHF	1.432,00	13/06/25	11,66 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	11.004,88	CHF	9.641,75	13/06/25	-789,38 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	110,68	CHF	96,97	13/06/25	-7,94 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	101,50	CHF	84,00	13/06/25	-1,24 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	14.139,78	CHF	12.366,57	13/06/25	-982,48 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	141.505,43	EUR	130.499,25	13/06/25	-7.227,41 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	76,07	CHF	62,00	13/06/25	0,23 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	12,63	CHF	11,04	13/06/25	-0,87 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	635,24	EUR	585,25	13/06/25	-31,78 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.742,01	GBP	2.902,80	13/06/25	-135,86 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	143.074,16	CHF	117.494,65	13/06/25	-647,16 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	32.831,16	EUR	30.140,02	13/06/25	-1.520,08 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	83.027,66	CHF	68.532,03	13/06/25	-799,62 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	10.305,24	EUR	9.457,56	13/06/25	-473,75 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	17.273,55	GBP	13.326,66	13/06/25	-529,62 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	175,21	CHF	153,55	13/06/25	-12,62 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	19.972,31	CHF	17.484,80	13/06/25	-1.415,95 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	35.931,52	CHF	29.167,30	13/06/25	251,48 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	335,30	EUR	309,00	13/06/25	-16,87 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.157,16	EUR	1.015,23	13/06/25	0,08 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.146,84	CHF	1.004,00	13/06/25	-81,30 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	32,56	EUR	30,00	13/06/25	-1,63 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	106.675,64	CHF	90.659,57	13/06/25	-4.223,56 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	22.812,80	EUR	20.689,20	13/06/25	-767,13 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	3.371,81	GBP	2.634,02	13/06/25	-146,99 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	869.633,68	EUR	790.863,66	13/06/25	-31.730,90 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	49.199,27	EUR	44.742,88	13/06/25	-1.795,17 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	98.769,37	GBP	77.157,54	13/06/25	-4.305,89 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	344.475,23	EUR	307.097,20	13/06/25	-5.515,41 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	63.009,20	EUR	57.301,93	13/06/25	-2.299,06 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	239.246,42	EUR	217.575,86	13/06/25	-8.729,54 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	21.350,83	CHF	18.156,75	13/06/25	-859,39 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	53.059,74	CHF	45.122,00	13/06/25	-2.135,69 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	498.445,63	CHF	423.878,16	13/06/25	-20.062,76 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	49.504,25	CHF	42.098,41	13/06/25	-1.992,57 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	65.129,19	CHF	55.385,86	13/06/25	-2.621,49 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	26,75	CHF	22,00	13/06/25	-0,16 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.579,27	EUR	1.384,92	13/06/25	0,85 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	111.869,55	EUR	98.098,40	13/06/25	64,66 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.057.519,30	EUR	950.322,88	13/06/25	-25.516,71 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

JSS Sustainable Bond - Global High Yield

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
USD	290.904,74	EUR	261.416,91	13/06/25	-7.019,19 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	57.619,28	EUR	51.778,65	13/06/25	-1.390,29 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	51.050,73	CHF	42.668,20	13/06/25	-1.137,02 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	66.506,29	CHF	55.585,96	13/06/25	-1.481,26 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	162,65	EUR	145,00	13/06/25	-2,60 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	20.963,46	CHF	17.521,26	13/06/25	-466,90 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	16.091,29	EUR	13.979,25	13/06/25	158,83 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	4.739,64	GBP	3.681,27	13/06/25	-178,17 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	75.071,56	EUR	67.461,86	13/06/25	-1.811,39 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	506.883,73	CHF	423.653,42	13/06/25	-11.289,49 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	143.068,34	GBP	111.121,04	13/06/25	-5.378,17 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	58.379,37	CHF	47.258,16	13/06/25	568,15 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	55.159,13	CHF	46.102,00	13/06/25	-1.228,52 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	11.900.700,00	GBP	9.000.000,00	17/07/25	-123.971,66	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	41.011.920,00	EUR	36.000.000,00	17/07/25	-104.868,00	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	8.321,24	USD	9.521,34	13/06/25	657,61 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
CHF	16.482,70	USD	19.350,98	13/06/25	811,46 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
EUR	24.422,88	USD	27.263,04	13/06/25	572,25 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
GBP	2.724,26	USD	3.475,97	13/06/25	163,39 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	238,71	GBP	187,20	13/06/25	-11,37 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	993,14	CHF	849,18	13/06/25	-45,62 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	43.913,07	EUR	40.065,72	13/06/25	-1.750,71 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1.791,38	CHF	1.521,59	13/06/25	-69,90 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	2.280,91	EUR	2.104,02	13/06/25	-117,09 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	1,14	CHF	1,00	13/06/25	-0,08 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	65.892,68	EUR	60.182,45	13/06/25	-2.698,57 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
USD	19.774,66	CHF	16.850,50	13/06/25	-837,69 *	BANK J. SAFRA SARASIN AG
					5.020.993,99	

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

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Zum 30. April 2025 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Indextermingeschäfte					
(75,00)	MICRO EMINI SP500 06/25	USD	2.088.397,50	-21.455,00	BANK J. SAFRA SARASIN AG
Anleihetermingeschäfte					
7,00	EURO BUND FUTURE 06/25	EUR	784.720,12	13.288,61	BANK J. SAFRA SARASIN AG
9,00	LONG GILT FUT 06/25	GBP	1.096.477,22	3.245,76	BANK J. SAFRA SARASIN AG
9,00	US 10 YEARS NOTE 06/25	USD	929.376,00	14.765,63	BANK J. SAFRA SARASIN AG
				9.845,00	

JSS Responsible Equity - India

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Indextermingeschäfte					
14,00	IFSC NIFTY 50 05/25	USD	681.357,60	2.441,00	Goldman Sachs Intl Ldn
				2.441,00	

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

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

1 - Allgemeines

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

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

- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Multi Asset - Global Income (13.11.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Bond - Global Convertibles (14.10.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Bond - Global High Yield (27.03.2018)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - Global Multifactor (27.11.2018)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies (13.11.2018)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - Future Health (06.11.2019)
- JSS Investmentfonds II - JSS Responsible Equity - India (29.09.2020)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - Strategic Materials (24.09.2024)
- JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities (29.09.2020)

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 die Gesellschaft.

2.2 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Wertpapiere, die an einer Börse oder einem anderen regulierten Sekundärmarkt gehandelt werden, werden zum letzten bekannten Marktkurs bewertet. Werden die im Portfolio gehaltenen Wertpapiere nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt oder ist der angegebene Preis nicht repräsentativ oder angemessen, so werden die betreffenden Wertpapiere zu einem angemessenen und realistischen Verkaufspreis bewertet, der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben umsichtig ermittelt wird.

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

Termineinlagen werden mit ihrem Nominalwert zuzüglich angefallener Zinsen bewertet.

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

2.3 - Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapierverkäufen

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

2.4 - Umrechnung von Fremdwährungen

Anlagen sowie andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten, werden zu den Wechselkursen per 30.04.2025 umgerechnet. Fremdwährungsgeschäfte während der Geschäftsperiode werden zu den am Tag der Transaktion geltenden Wechselkursen umgerechnet. Realisierte Nettogewinne und -verluste und die Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Netto-Fondsvermögens der einzelnen Teilfonds ausgewiesen.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.4 - Umrechnung von Fremdwährungen

Die für die Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 30. April 2025 in EUR verwendeten Wechselkurse lauten wie folgt:

1 EUR =	1,77655	AUD	1 EUR =	1,5702	CAD	1 EUR =	0,9341	CHF
1 EUR =	7,4633	DKK	1 EUR =	0,85105	GBP	1 EUR =	8,81515	HKD
1 EUR =	96,0369	INR	1 EUR =	162,14605	JPY	1 EUR =	22,2519	MXN
1 EUR =	11,78805	NOK	1 EUR =	93,2136	RUB	1 EUR =	10,96385	SEK
1 EUR =	1,48425	SGD	1 EUR =	1,13675	USD			

2.5 - Kombierter Abschluss

Die konsolidierten Zahlen des Fonds lauten auf EUR und umfassen, ggf. umgerechnet, alle Abschlüsse der einzelnen Teilfondsvermögen. Die Differenz zwischen dem Eröffnungswert des Nettovermögens, das zu dem Wechselkurs ausgewiesen wird, der für die Umrechnung in EUR zum 30.04.2025 und zum 30.04.2024 verwendet wurde, wird als Neubewertungsdifferenz in der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

2.6 - Bewertung der Optionskontrakte

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

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

2.7 - Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

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

2.8 - Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

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

3 - Fondsmanagementvergütung

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

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

Teilfonds	Klasse	ISIN	Maximal anwendbare Verwaltungsgesellschaftsgebühr (%)
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-C CHF H2 acc hedged-	LU1280137685	1,50%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-C USD acc-	LU1280137503	1,50%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-E CHF H2 acc hedged-	LU2684849578	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-E EUR H2 acc hedged-	LU2684849495	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-E GBP H2 acc Hedged-	LU2684849651	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-E USD acc-	LU2684849222	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-M CHF H2 acc hedged-	LU2314775516	0,12%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P CHF H2 acc hedged-	LU1280137339	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P EUR H2 acc hedged-	LU1280137412	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P USD acc-	LU1280137172	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-P USD dist-	LU1280137255	2,00%
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	-Y USD acc-	LU2041630141	1,10%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-C EUR acc hedged-	LU1280138576	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I CHF acc hedged-	LU1280138733	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I CHF dist hedged-	LU2041628830	1,00%

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I EUR acc hedged-	LU1280138816	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I EUR dist hedged-	LU2041628756	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I GBP dist hedged-	LU1280138907	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I USD acc-	LU1280138659	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-I USD dist-	LU2041628673	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-P CHF acc hedged-	LU1280137925	2,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-P EUR acc hedged-	LU1280138063	2,00%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	-P USD acc-	LU1280137842	2,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C EUR dist hedged-	LU1711707965	1,30%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C GBP acc hedged-	LU1711708187	1,30%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C USD acc-	LU1711706728	1,30%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-C USD dist-	LU1711707023	1,30%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-I CHF acc hedged-	LU1711709078	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-I EUR dist hedged-	LU1711709664	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-M CHF acc hedged-	LU1859218759	0,12%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P CHF acc hedged-	LU1711705084	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P EUR acc hedged-	LU1711705597	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P USD acc-	LU1711704608	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-P USD dist-	LU1711704863	1,50%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y CHF acc hedged-	LU1711711058	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y CHF dist hedged-	LU1711711215	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y EUR acc hedged-	LU1711711488	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y GBP dist hedged-	LU1711711645	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y USD acc-	LU1711710670	1,00%
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	-Y USD dist-	LU1711710837	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-C EUR acc-	LU2041629309	1,50%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-C USD acc-	LU1859215730	1,50%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-C USD dist-	LU1859215656	1,50%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-I EUR acc hedged-	LU2041629648	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-I USD acc-	LU1859215813	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-I USD dist-	LU1859216035	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-M USD acc-	LU1859216381	0,12%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P CHF acc-	LU2041628913	2,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P EUR acc-	LU2041629135	2,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P USD acc-	LU1859215490	2,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-P USD dist-	LU1859215573	2,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-Y USD acc-	LU1859216118	1,00%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	-Y USD dist-	LU1859216209	1,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-C EUR acc-	LU1859216621	1,50%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-C EUR dist-	LU1859216894	1,50%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-P EUR acc-	LU1859216464	2,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-P EUR dist-	LU1859216548	2,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-Y EUR acc-	LU1859217272	1,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	-Y EUR dist-	LU1859217355	1,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C CHF acc-	LU2041626032	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C EUR acc-	LU2041625810	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C GBP acc-	LU2041626206	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C USD acc-	LU2041625653	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-C USD dist-	LU2041625737	1,50%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-E CHF acc-	LU2041628244	1,80%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-E USD acc-	LU2041627865	1,80%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-I CHF acc-	LU2041626974	1,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-I EUR acc-	LU2041626628	1,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-I10 USD acc-	LU2294185488	1,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-M USD acc-	LU2041628590	0,12%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P CHF acc-	LU2041625497	2,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P EUR acc-	LU2041625141	2,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P USD acc-	LU2041624920	2,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-P USD dist-	LU2041625067	2,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-Y USD acc-	LU2041627279	1,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	-Y USD dist-	LU2041627352	1,00%
JSS Responsible Equity - India	-C CHF acc-	LU2106616118	1,70%
JSS Responsible Equity - India	-C EUR acc-	LU2106615813	1,70%
JSS Responsible Equity - India	-C USD acc-	LU2106615656	1,70%
JSS Responsible Equity - India	-C USD dist-	LU2106615730	1,70%
JSS Responsible Equity - India	-I CHF acc-	LU2106616977	1,20%
JSS Responsible Equity - India	-I USD acc-	LU2106616464	1,20%
JSS Responsible Equity - India	-P CHF acc-	LU2106615490	2,00%
JSS Responsible Equity - India	-P EUR acc-	LU2106615144	2,00%
JSS Responsible Equity - India	-P USD acc-	LU2106614923	2,00%

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

3 - Fondsmanagementvergütung

JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	-C CHF acc-	LU2752697511	1,50%
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	-C EUR acc-	LU2752697867	1,50%
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	-C USD acc-	LU2752697941	1,50%
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	-C USD dist-	LU2752698675	1,50%
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	-I EUR acc-	LU2752698915	1,00%
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	-I USD acc-	LU2752698832	1,00%
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	-P CHF acc-	LU2752698162	1,75%
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	-P EUR acc-	LU2752698329	1,75%
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	-P USD acc-	LU2752693106	1,75%
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	-Y USD acc-	LU2752694419	1,00%
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	-Y USD dist-	LU2752694500	1,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-P EUR acc-	LU2207285367	2,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-P USD acc-	LU2207285441	2,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-BM-X EUR acc-	LU2207285524	2,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-C CHF acc-	LU2207283404	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-C EUR acc-	LU2207283073	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-C USD acc-	LU2207283230	1,50%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-I EUR acc-	LU2207283669	1,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-I EUR dist-	LU2207283743	1,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-M EUR acc-	LU2207285011	0,12%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-P CHF acc-	LU2207282851	2,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-P EUR dist-	LU2207282422	2,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	-P USD acc-	LU2207282695	2,00%

4 - Verwahrstellenvergütung

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

5 - Ausgabeaufschlag - Rücknahmeabschlag

Rücknahme von Aktien

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

Ausgabe von Aktien

Der Zeichnungskurs wird wie folgt berechnet:

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

Umwandlung von Aktien

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

6 - Transaktionskosten

Durch den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten entstehen den Teilfonds Transaktionskosten. Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, die in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten sind und die einem Teilfonds zusätzlich zu den angegebenen Transaktionsgebühren in Rechnung gestellt wurden. Sie sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens ausgewiesen.

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

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income 57.691,09 USD
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles 3.174,57 USD
JSS Sustainable Bond - Global High Yield 827,08 USD
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor 405.990,11 USD
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies 61.014,01 EUR
JSS Sustainable Equity - Future Health 689.221,69 USD
JSS Responsible Equity - India 39.163,80 USD
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials 79.008,77 USD
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities 119.735,67 EUR

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.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

7 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

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

8 - Dividenden-Ausschüttung

Während des Berichtszeitraums hat der Fonds die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD dist- LU1280137255	LU1280137255	USD	1,11	08/08/24	13/08/24
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged- LU1711707965	LU1711707965	EUR	2,36 2,43	08/08/24 14/01/25	13/08/24 17/01/25
	JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist- LU1711707023	LU1711707023	USD	2,43 2,49	08/08/24 14/01/25	13/08/24 17/01/25
	JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged- LU1711709664	LU1711709664	EUR	2,49 2,54	08/08/24 14/01/25	13/08/24 17/01/25
	JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist- LU1711704863	LU1711704863	USD	2,24 2,32	08/08/24 14/01/25	13/08/24 17/01/25
	JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged- LU1711711215	LU1711711215	CHF	2,61 2,63	08/08/24 14/01/25	13/08/24 17/01/25
	JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged- LU1711711645	LU1711711645	GBP	3,29 3,44	08/08/24 14/01/25	13/08/24 17/01/25
	JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist- LU1711710837	LU1711710837	USD	2,56 2,65	08/08/24 14/01/25	13/08/24 17/01/25
	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist- LU1859215656	LU1859215656	USD	1,04	08/08/24
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist- LU1859216035		LU1859216035	USD	1,33	08/08/24	13/08/24
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD dist- LU1859216209		LU1859216209	USD	1,00	08/08/24	13/08/24
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist- LU1859216894	LU1859216894	EUR	1,01	08/08/24	13/08/24
	JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist- LU1859217355	LU1859217355	EUR	1,41	08/08/24	13/08/24

9 - Swing pricing

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

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

JSS Sustainable Multi Asset - Global Income	0,33%
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	0,00%

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

9 - Swing pricing

JSS Sustainable Bond - Global High Yield	0,56%
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor	0,00%
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies	0,00%
JSS Sustainable Equity - Future Health	0,00%
JSS Responsible Equity - India	0,87%
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials	0,00%
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities	0,00%

Zum 30.04.2025 wurde für keinen der Teilfonds Swing Pricing angewandt.

10 - Sicherheiten ("Collateral")

Zum 30.04.2025 wurden folgende Sicherheiten in bar erhalten oder gezahlt:

Teilfonds	Währung	Gegenpartei	Gezahlte Barsicherheiten	Erhaltene Barsicherheiten
JSS Sustainable Multi Asset – Global Income	USD	CACEIS Bank, Lux. Branch	190.000,00	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles	USD	Goldman Sachs Int finance Ltd	771.000,00	-
	USD	BANK J. SAFRA SARASIN AG	-	2.860.000,00
	USD	BANK J. SAFRA SARASIN AG	-	1.000.000,00
JSS Sustainable Bond - Global High Yield	USD	BANK J. SAFRA SARASIN AG	1.100.000,00	-

11 - Sonstige Aufwendungen

Für den Teilfonds JSS Responsible Equity – India setzt sich der Betrag von 2.108.227,53 hauptsächlich aus einer Steuerrückstellung im Zusammenhang mit indischen Steuern zusammen.

12 - Sonstige Aufwendungen

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

13 - Wesentliche Ereignisse während des Jahres

JSS Investmentfonds II - JSS Sustainable Equity - Strategic Materials wurde am 27.09.2024 aufgelegt.

14 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gibt keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

Die Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr zum 31.12.2024 für die Mitarbeiter der J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. in Bezug auf die OGAW beläuft sich auf EUR 1.866.866.

Dieser Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

Fixe Vergütung:	EUR 1.642.264
Variable Vergütung:	EUR 224.602
Anzahl der Beschäftigten:	15

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

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

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Risikomanagement - Berechnung des Gesamtrisikos

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

Risikomessmethode – Commitment-Ansatz

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

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

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

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

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

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

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

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

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

Aktienpreis- und sonstige Veröffentlichungen

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

Sonstige Angaben (ungeprüft)

SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)

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

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Gesamtkostenquote per 30.04.2025

	ISIN-Nummer	Gesamtkostenquote mit Performance Fee	% der Performance Fee
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc-	LU1280137685	1,36	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C USD acc-	LU1280137503	1,43	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E CHF H2 acc hedged-	LU2684849578	1,08	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E EUR H2 acc hedged-	LU2684849495	1,05	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E GBP H2 acc hedged-	LU2684849651	1,08	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E USD acc-	LU2684849222	1,05	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -M CHF H2 acc hedged-	LU2314775516	0,34	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc hedged-	LU1280137339	1,73	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc hedged-	LU1280137412	1,72	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD acc-	LU1280137172	1,74	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD dist-	LU1280137255	1,73	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -Y USD acc-	LU2041630141	0,91	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-	LU1280138576	1,50	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	LU1280138733	1,26	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	LU1280138816	1,25	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged-	LU2041628756	1,25	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	LU1280138907	1,21	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD acc-	LU1280138659	1,26	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD dist-	LU2041628673	1,27	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	LU1280137925	1,90	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	LU1280138063	1,91	-
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P USD acc-	LU1280137842	1,91	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-	LU1711707965	1,23	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged-	LU1711708187	1,24	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	LU1711706728	1,26	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	LU1711707023	1,23	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged-	LU1711709078	0,85	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	LU1711709664	0,86	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-	LU1859218759	0,43	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	LU1711705084	1,58	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	LU1711705597	1,58	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	LU1711704608	1,58	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-	LU1711704863	1,58	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	LU1711711058	0,87	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged-	LU1711711215	0,87	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	LU1711711488	0,87	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged-	LU1711711645	0,87	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc-	LU1711710670	0,92	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist-	LU1711710837	0,87	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C EUR acc-	LU2041629309	1,02	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc-	LU1859215730	1,02	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist-	LU1859215656	1,02	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I EUR acc hedged-	LU2041629648	0,83	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist-	LU1859216035	0,83	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Gesamtkostenquote per 30.04.2025

	ISIN-Nummer	Gesamtkostenquote mit Performance Fee	% der Performance Fee
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -M USD acc-	LU1859216381	0,27	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P CHF acc-	LU2041628913	1,41	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P EUR acc-	LU2041629135	1,41	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc-	LU1859215490	1,41	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist-	LU1859215573	1,42	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	LU1859216118	0,76	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD dist-	LU1859216209	0,75	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-	LU1859216621	1,48	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-	LU1859216894	2,09	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-	LU1859216464	1,49	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-	LU1859216548	2,09	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc-	LU1859217272	1,14	-
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist-	LU1859217355	1,15	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc-	LU2041626032	1,38	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc-	LU2041625810	1,38	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc-	LU2041626206	1,37	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-	LU2041625653	1,38	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist-	LU2041625737	1,39	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc-	LU2041628244	1,58	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc-	LU2041627865	1,58	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc-	LU2041626974	1,13	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc-	LU2041625497	1,98	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-	LU2041625141	1,97	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-	LU2041624920	1,98	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist-	LU2041625067	1,97	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-	LU2041627279	0,97	-
JSS Responsible Equity - India -C CHF acc-	LU2106616118	1,94	-
JSS Responsible Equity - India -C EUR acc-	LU2106615813	1,94	-
JSS Responsible Equity - India -C USD acc-	LU2106615656	1,93	-
JSS Responsible Equity - India -C USD dist-	LU2106615730	1,94	-
JSS Responsible Equity - India -I CHF acc-	LU2106616977	1,54	-
JSS Responsible Equity - India -P CHF acc-	LU2106615490	2,34	-
JSS Responsible Equity - India -P EUR acc-	LU2106615144	2,34	-
JSS Responsible Equity - India -P USD acc-	LU2106614923	2,33	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C CHF acc-	LU2752697511	1,51	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C EUR acc-	LU2752697867	1,52	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD acc-	LU2752697941	1,52	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD dist-	LU2752698675	1,53	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I EUR acc-	LU2752698915	1,14	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Gesamtkostenquote per 30.04.2025

	ISIN-Nummer	Gesamtkostenquote mit Performance Fee	% der Performance Fee
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I USD acc-	LU2752698832	1,14	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P CHF acc-	LU2752698162	2,01	
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P EUR acc-	LU2752698329	2,01	
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P USD acc-	LU2752693106	2,02	
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD acc-	LU2752694419	1,12	
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD dist-	LU2752694500	1,12	
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P EUR acc-	LU2207285367	1,99	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P USD acc-	LU2207285441	1,98	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X EUR acc-	LU2207285524	1,10	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C CHF acc-	LU2207283404	1,50	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C EUR acc-	LU2207283073	1,50	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C USD acc-	LU2207283230	1,50	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR dist-	LU2207283743	1,24	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -M EUR acc-	LU2207285011	0,29	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P CHF acc-	LU2207282851	2,00	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P EUR dist-	LU2207282422	2,00	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P USD acc-	LU2207282695	1,99	-

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Kursentwicklung

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr

	Wahrung der Aktienklasse	(31.12.2024-30.04.2025) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2023-31.12.2024)	(31.12.2022-31.12.2023)
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C CHF H2 acc-	CHF	-2,52	1,86	-0,38
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -C USD acc-	USD	1,72	-	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E CHF H2 acc hedged-	CHF	-2,33	2,22	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E EUR H2 acc hedged-	EUR	-1,74	-	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E GBP H2 acc hedged-	GBP	-0,39	2,99	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -E USD acc-	USD	1,82	2,63	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -M CHF H2 acc-	CHF	-2,09	-	-
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P CHF H2 acc-	CHF	-2,61	1,54	-0,70
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P EUR H2 acc-	EUR	-1,98	3,01	2,72
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD acc-	USD	1,59	1,96	5,21
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -P USD dist-	USD	1,59	1,95	5,23
JSS Sustainable Multi Asset - Global Income -Y USD acc-	USD	1,88	2,84	6,11
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -C EUR acc hedged-	EUR	-0,40	3,66	4,47
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	CHF	-1,06	1,41	2,58
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I CHF dist hedged-	CHF	-	-	2,62
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	EUR	-0,32	3,91	4,65
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I EUR dist hedged-	EUR	-0,30	3,92	4,65
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	GBP	0,16	5,24	6,33
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD acc-	USD	0,29	5,79	7,29
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -I USD dist-	USD	0,30	5,79	7,28
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	CHF	-1,26	0,74	1,82
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	EUR	-0,53	3,25	4,01
JSS Sustainable Bond - Global Convertibles -P USD acc-	USD	0,08	5,12	6,60
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C EUR dist hedged-	USD	-0,22	6,84	6,12
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C GBP acc hedged-	USD	0,30	8,37	7,85
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD acc-	USD	0,37	8,81	8,81
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -C USD dist-	USD	0,38	8,81	8,78
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I CHF acc hedged-	USD	-0,82	4,56	4,40
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -I EUR dist hedged-	USD	-0,08	7,29	6,54
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -M CHF acc hedged-	USD	-	-	-
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P CHF acc hedged-	USD	-1,06	3,78	3,56
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P EUR acc hedged-	USD	-0,33	6,47	5,75
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD acc-	USD	0,26	8,43	8,44
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -P USD dist-	USD	0,27	8,43	8,41
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF acc hedged-	USD	-0,83	4,54	4,41
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y CHF dist hedged-	USD	-0,82	4,54	4,42
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y EUR acc hedged-	EUR	-0,10	7,23	6,55
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y GBP dist hedged-	EUR	0,42	8,76	8,22
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD acc-	EUR	0,49	9,21	9,29
JSS Sustainable Bond - Global High Yield -Y USD dist-	EUR	0,50	9,20	9,23
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C EUR acc-	EUR	-9,63	17,66	13,41
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD acc-	USD	-0,80	10,29	17,39
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -C USD dist-	USD	-0,80	10,29	18,41
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I EUR acc-	EUR	-9,58	-	-
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD acc-	USD	-	-	17,63
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -I USD dist-	USD	-0,74	10,50	18,85
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -M USD acc-	USD	-0,56	11,12	18,25
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P CHF acc-	CHF	-10,18	18,28	6,36
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P EUR acc-	EUR	-9,73	17,19	12,96
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD acc-	USD	-0,94	9,85	16,92
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -P USD dist-	USD	-0,94	9,85	16,93
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD acc-	USD	-0,72	10,57	17,69
JSS Sustainable Equity - Global Multifactor -Y USD dist-	USD	-0,73	10,53	17,69
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR acc-	EUR	3,75	1,04	11,31
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -C EUR dist-	EUR	3,75	1,04	11,30
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR acc-	EUR	3,55	0,44	10,64
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -P EUR dist-	EUR	3,55	0,43	10,65
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR acc-	EUR	3,87	1,40	11,69
JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies -Y EUR dist-	EUR	3,88	1,39	11,69
JSS Sustainable Equity - Future Health -C CHF acc-	CHF	-5,63	8,02	-15,46
JSS Sustainable Equity - Future Health -C EUR acc-	EUR	-5,20	7,02	-10,21
JSS Sustainable Equity - Future Health -C GBP acc-	GBP	-2,41	2,12	-12,31
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD acc-	USD	4,08	0,32	-7,07
JSS Sustainable Equity - Future Health -C USD dist-	USD	4,08	0,32	-7,07
JSS Sustainable Equity - Future Health -E CHF acc-	CHF	-5,70	7,81	-15,63
JSS Sustainable Equity - Future Health -E USD acc-	USD	4,01	0,12	-7,25
JSS Sustainable Equity - Future Health -I CHF acc-	CHF	-5,55	8,28	-15,26
JSS Sustainable Equity - Future Health -I EUR acc-	EUR	-	-	-10,00

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Kursentwicklung

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr

	Währung der Aktienkla sse	(31.12.2024- 30.04.2025) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2023- 31.12.2024)	(31.12.2022- 31.12.2023)
JSS Sustainable Equity - Future Health -I10 USD acc-	EUR	-	-	-6,74
JSS Sustainable Equity - Future Health -M USD acc-	CHF	-	-	-
JSS Sustainable Equity - Future Health -P CHF acc-	CHF	-5,81	7,38	-15,96
JSS Sustainable Equity - Future Health -P EUR acc-	EUR	-5,39	6,39	-10,75
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD acc-	USD	3,87	-0,28	-7,62
JSS Sustainable Equity - Future Health -P USD dist-	USD	3,87	-0,28	-7,62
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD acc-	USD	4,21	0,71	-6,70
JSS Sustainable Equity - Future Health -Y USD dist-	USD	-	-	-6,70
JSS Responsible Equity - India -C CHF acc-	CHF	-10,44	17,25	6,16
JSS Responsible Equity - India -C EUR acc-	EUR	-10,03	16,17	12,75
JSS Responsible Equity - India -C USD acc-	USD	-1,23	8,90	16,70
JSS Responsible Equity - India -C USD dist-	USD	-1,23	8,90	16,69
JSS Responsible Equity - India -I CHF acc-	CHF	-10,33	17,72	6,57
JSS Responsible Equity - India -I USD acc-	USD	-	-	17,16
JSS Responsible Equity - India -P CHF acc-	CHF	-10,55	16,78	5,73
JSS Responsible Equity - India -P EUR acc-	EUR	-10,14	15,70	12,30
JSS Responsible Equity - India -P USD acc-	USD	-1,37	8,46	16,23
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C CHF acc-	CHF	-5,09	-	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C EUR acc-	EUR	-4,66	-	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD acc-	USD	4,65	-	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -C USD dist-	USD	4,66	-	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I EUR acc-	EUR	-4,55	-	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -I USD acc-	USD	4,79	-	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P CHF acc-	CHF	-5,26	-	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P EUR acc-	EUR	-4,82	-	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -P USD acc-	USD	4,49	-	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD acc-	USD	4,80	-	-
JSS Sustainable Equity - Strategic Materials -Y USD dist-	USD	4,80	-	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P EUR acc-	EUR	-7,97	8,85	12,73
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-P USD acc-	USD	1,03	2,03	16,68
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -BM-X EUR acc-	EUR	-7,70	9,84	13,74
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C CHF acc-	CHF	-8,24	10,42	6,69
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C EUR acc-	EUR	-7,82	9,39	13,30
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -C USD acc-	USD	1,19	2,55	17,26
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -I EUR dist-	EUR	-7,73	-	-
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -M EUR acc-	EUR	-	-	14,69
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P CHF acc-	CHF	-8,39	9,86	6,14
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P EUR dist-	EUR	-7,97	8,85	12,74
JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities -P USD acc-	USD	1,03	2,03	16,67

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

Sonstige Angaben (ungeprüft)

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60,81% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber 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	82
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	18

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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-Erträge aufweist (aggregierte SDG-Erträge für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Ertragstrend 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	0,75%
SDG 2: Kein Hunger	0,15%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	11,54%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,27%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,10%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,11%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,37%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,18%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,23%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,31%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,36%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	2,79%
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)	639,58	100,00%	97,87%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	320,33	100,00%	97,87%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	12394,23	100,00%	97,87%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	13354,14	100,00%	97,87%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	349,18	100,00%	97,87%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	660,41	100,00%	99,37%
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	5,40%	100,00%	98,20%
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	72,57%	100,00%	96,77%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,19	52,51%	52,51%
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	0,28	100,00%	97,20%
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%	100,00%	100,00%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,63%	100,00%	83,00%
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	35,63%	100,00%	97,88%
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

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

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

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im **Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2024 – 30.04.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswer	Land
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Information und Kommunikation	1,69	US
HOME DEPOT INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,43	US
ROYAL BANK OF CANADA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,37	CA
DARDEN RESTAURANTS INC	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	1,31	US
EMERSON ELECTRIC CO	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,29	US
BROADCOM INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,27	US
GILEAD SCIENCES INC	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1,25	US
TEXAS INSTRUMENTS INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,24	US
AMGEN INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,19	US
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,19	US
AUTOMATIC DATA PROCESSING	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1,16	US
PACCAR INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,16	US
MCDONALD'S CORP	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	1,14	US
ILLINOIS TOOL WORKS	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,14	US
CME GROUP INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,08	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



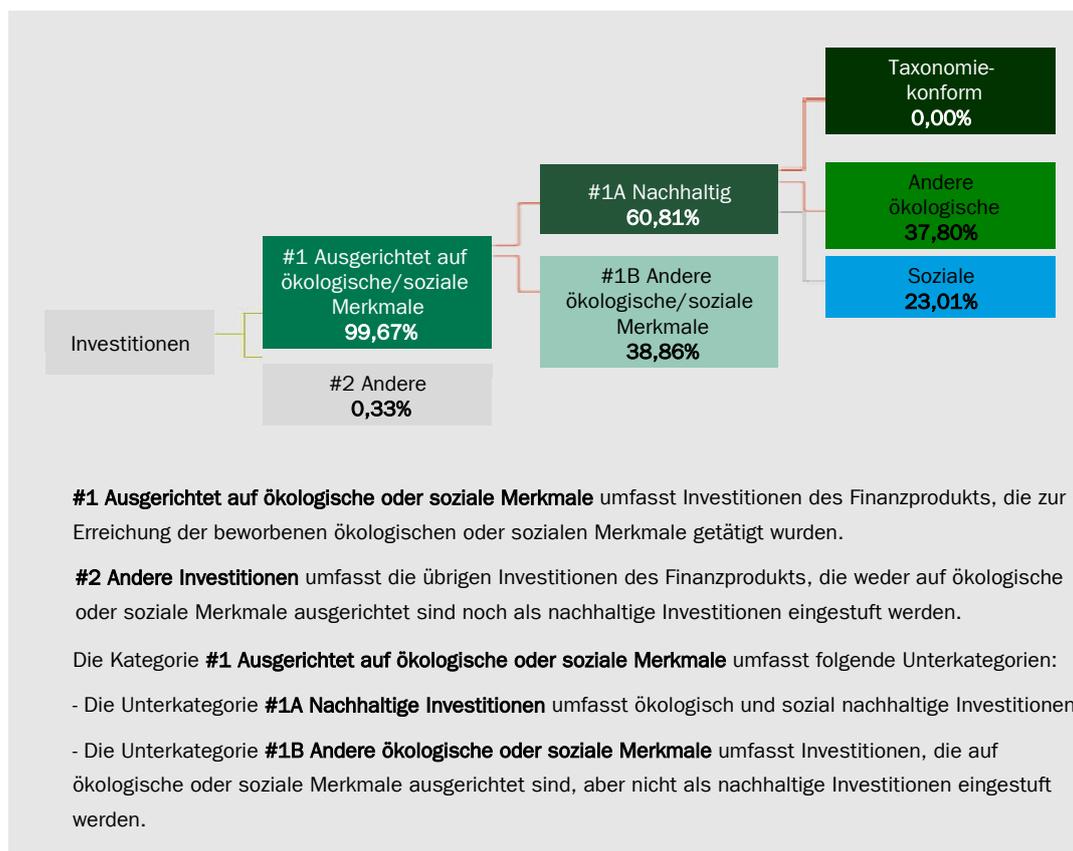
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 60,81%.

37,8% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 23,01% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,67%	98,84%	99,00%
#2 Andere	0,33%	1,16%	1,00%
#1A Nachhaltig	60,81%	67,72%	78,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	38,86%	31,12%	21,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	37,80%	37,60%	40,00%
Soziale	23,01%	30,12%	38,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Anteil der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	14,82%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,92%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	3,67%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	3,56%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,32%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,43%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	2,34%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	2,25%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Gastronomie	1,92%
Information und Kommunikation – Telekommunikation	1,78%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	1,76%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	1,69%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	1,61%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	1,61%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1,36%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	1,34%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,30%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	1,26%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	1,22%
Andere	45,02%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 5,40%.

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

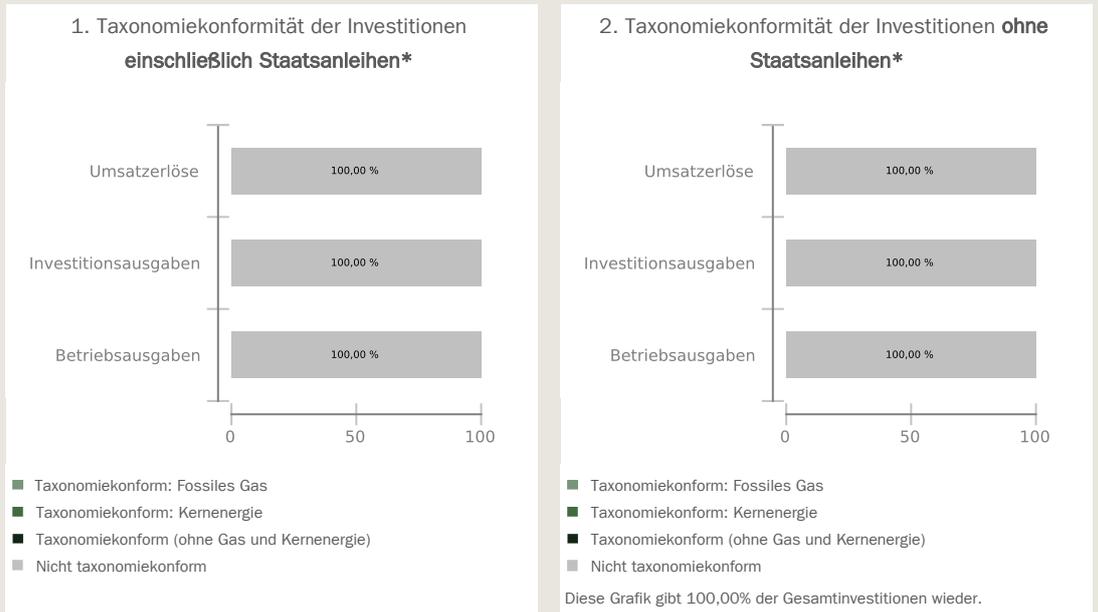
Nein

(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: 37,80%

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: 23,01%



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

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



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53,76% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber 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	79
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	79	97	98
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-Erträge aufweist (aggregierte SDG-Erträge für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Ertragstrend 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	0,10%
SDG 2: Kein Hunger	0,00%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	7,53%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,00%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	5,79%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,10%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,06%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	2,60%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,82%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	0,19%
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)	317,86	78,59%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	765,31	78,59%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	11013,22	78,59%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	12096,39	78,59%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	152,55	78,59%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	333,70	78,59%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	78,59%
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	69,35%	78,59%
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	0,11	44,62%
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	0,32	78,59%
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%	78,59%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,36%	78,59%	71,08%
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	39,22%	78,59%	78,59%
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%	78,59%	78,59%
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

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:
01.05.2024 – 30.04.2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswer	Land
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,71	FR
JD.COM INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,76	KY
HALOZYME THERAPEUTICS IN	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1,85	US
CELLNEX TELECOM SA	Information und Kommunikation	1,83	ES
ON SEMICONDUCTOR CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,79	US
SK HYNIX INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,79	KR
TYLER TECHNOLOGIES INC	Information und Kommunikation	1,75	US
CMS ENERGY CORP	Energieversorgung	1,74	US
AXON ENTERPRISE INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,71	US
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1,64	US
STMICROELECTRONICS NV	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,57	NL
CABLE ONE INC	Information und Kommunikation	1,50	US
BIOMARIN PHARMACEUTICAL	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,47	US
MKS INSTRUMENTS INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,43	US
LIBERTY MEDIA CORP	Information und Kommunikation	1,39	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



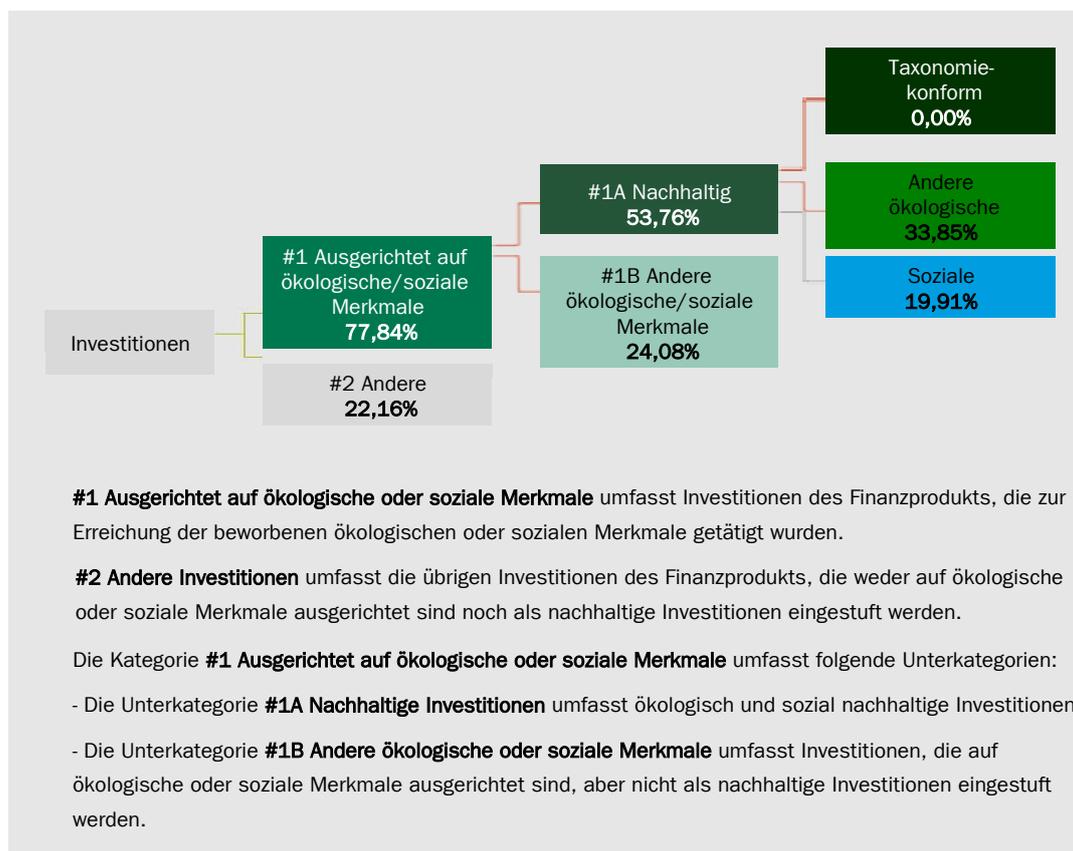
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 53,76%.

33,85% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 19,91% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	77,84%	97,36%	98,00%
#2 Andere	22,16%	2,64%	2,00%
#1A Nachhaltig	53,76%	52,00%	95,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	24,08%	45,36%	3,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	33,85%	29,71%	47,00%
Soziale	19,91%	22,29%	48,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Anteil der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	8,30%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	6,87%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	6,44%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,44%
Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Versand- und Internet-Einzelhandel	5,34%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	3,87%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	3,71%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	3,54%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	3,32%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	2,96%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,93%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- und ähnlichen Instrumenten und Vorrichtungen	2,76%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	2,55%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	2,24%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	2,17%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	2,03%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	1,85%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	1,74%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Metallerzeugnissen	1,70%
Andere	29,93%

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

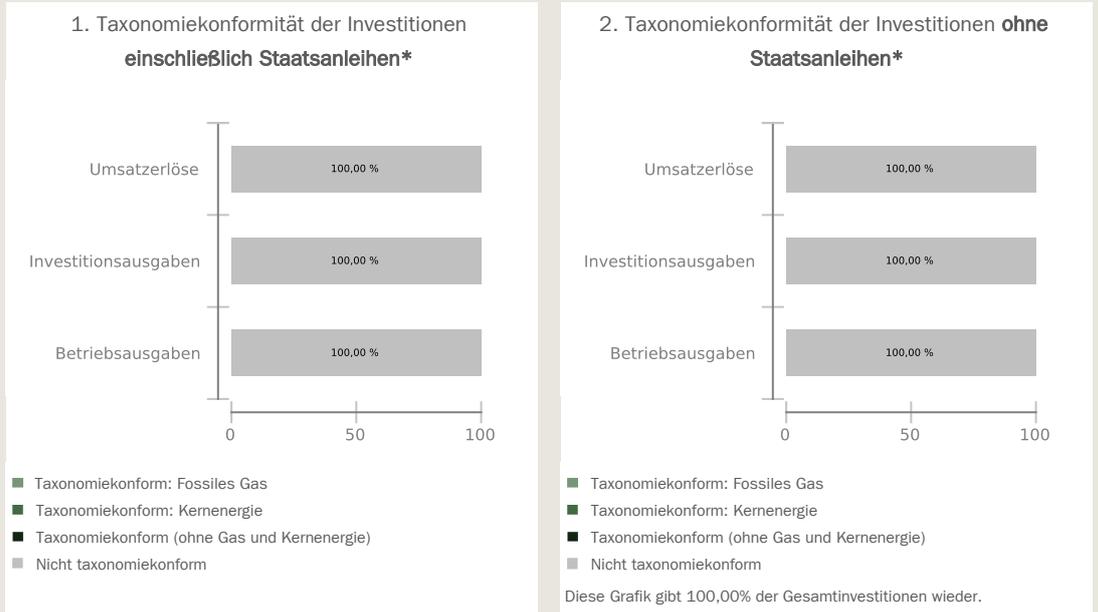
Nein

(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: 33,85%

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: 19,91%



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

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



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37,67% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber 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	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	78	92
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	22	22	8

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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-Erträge aufweist (aggregierte SDG-Erträge für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Ertragstrend 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	0,36%
SDG 2: Kein Hunger	0,02%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	0,45%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,02%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,04%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,04%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,63%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,26%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,03%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,13%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,07%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	1,45%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,01%
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)	13514,07	100,00%	89,53%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	2940,14	100,00%	89,53%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	149849,9	100,00%	89,53%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	166304,1	100,00%	89,53%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	915,98	100,00%	89,53%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	1477,57	100,00%	92,94%
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	13,91%	100,00%	89,07%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	81,91%	100,00%	84,61%
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	0,62	57,91%	57,91%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	21,97	100,00%	85,99%
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%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,01%	100,00%	77,88%
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	30,50%	100,00%	89,54%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%
INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN				
15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO2e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im **Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2024 – 30.04.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswer	Land
PRECISION DRILLING CORP	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,55	CA
AMBIPAR LUX SARL	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,53	LU
ORGANON & CO/ORGANON FOR	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,41	US
NIBC BANK NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,37	NL
KIER GROUP PLC	Baugewerbe/Bau	1,24	GB
KINETIK HOLDINGS LP	Verkehr und Lagerei	1,20	US
QNB BANK AS	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,15	TR
ONEMAIN FINANCE CORP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,09	US
SIMPAR EUROPE SA	Verkehr und Lagerei	1,09	LU
NOKIA OYJ	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1,06	FI
KAROON USA FINANCE INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,06	US
FMG RESOURCES AUG 2006	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,04	AU
SCHATZWECHSEL	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,04	US
UNITED BANK FOR AFRICA P	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,04	NG
VIVO ENERGY INVESTMENTS	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,01	NL

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



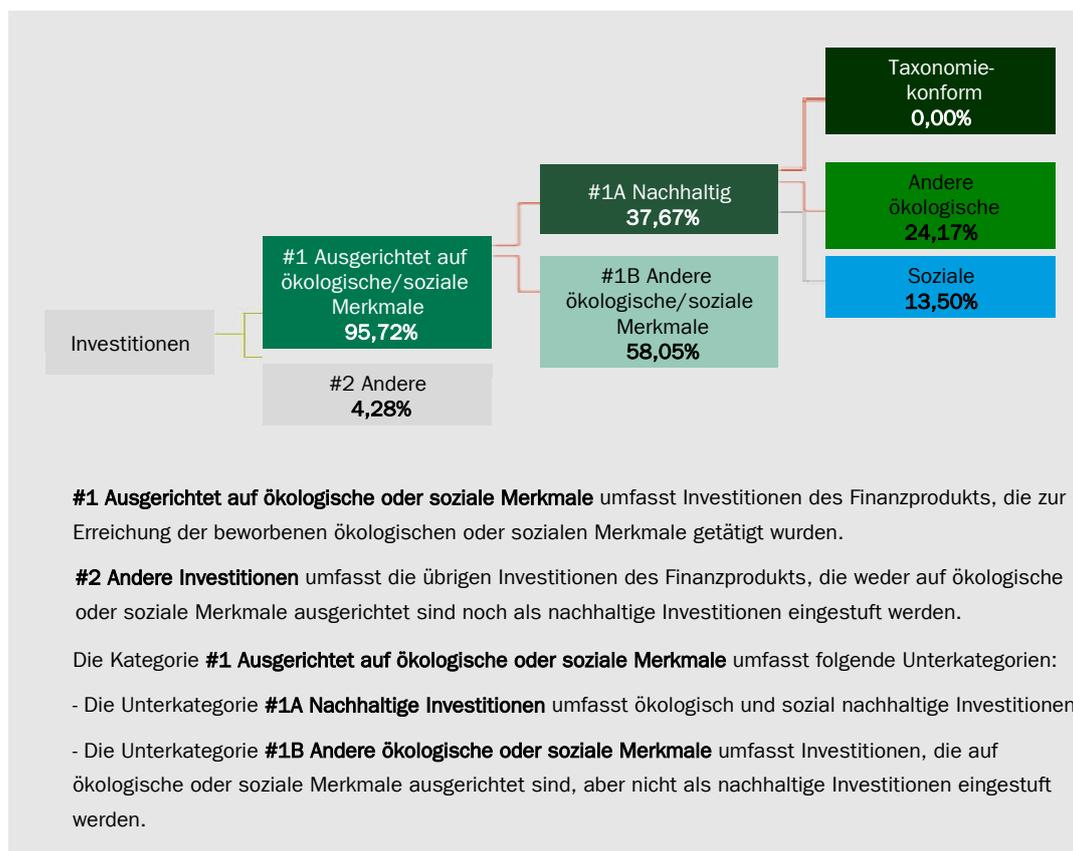
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 37,67%.

24,17% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 13,5% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	95,72%	96,79%	94,00%
#2 Andere	4,28%	3,21%	6,00%
#1A Nachhaltig	37,67%	37,01%	82,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	58,05%	59,78%	12,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	24,17%	27,65%	42,00%
Soziale	13,50%	9,36%	40,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Anteil der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	10,37%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Beteiligungsgesellschaften	5,02%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	4,46%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,63%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	3,13%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	3,06%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionskassen (nicht anderweitig erfasst)	2,57%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,38%
Information und Kommunikation – Telekommunikation	2,36%
Energieversorgung – Elektrizitätserzeugung	2,32%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Sonstiger NE-Metallerzbergbau	2,16%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	2,16%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,91%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	1,91%
Verkehr und Lagerei – Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,89%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,69%
Kunst, Unterhaltung und Erholung – Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	1,57%
Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung – Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Sozialversicherung	1,56%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Großhandel mit Holz, Baustoffen, Anstrichmitteln und Sanitärausstattung	1,50%
Andere	42,68%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 13,91%.

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

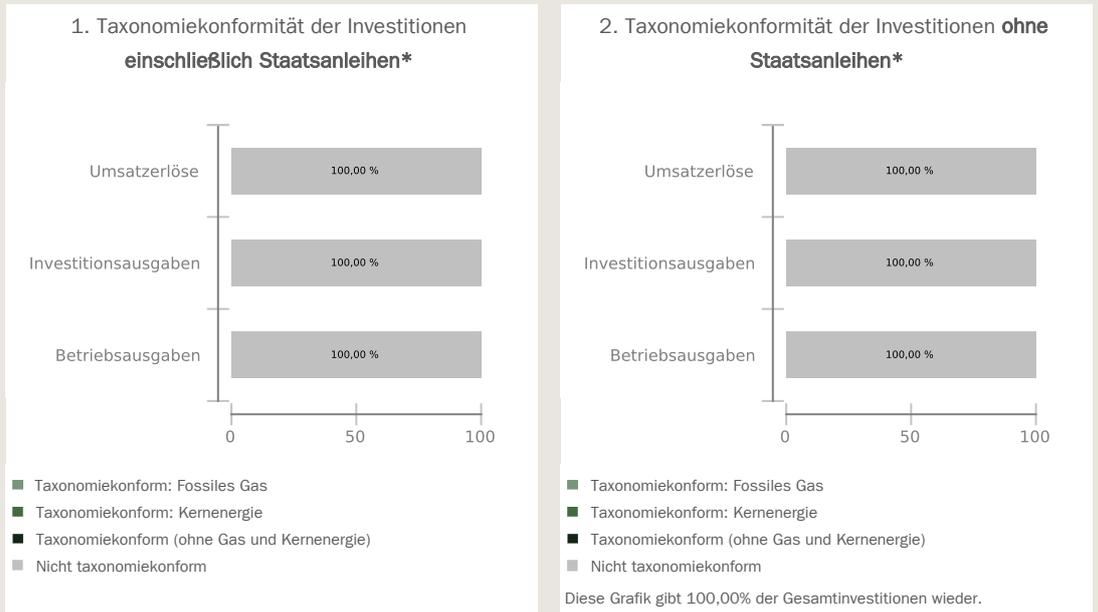
Nein

(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: 24,17%

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 13,50%



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

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



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61,06% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber 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	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-Erträge aufweist (aggregierte SDG-Erträge für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Ertragstrend 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	0,40%
SDG 2: Kein Hunger	0,18%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	10,21%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,17%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,08%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,88%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	1,55%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,17%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,10%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	1,12%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	1,22%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	2,31%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,05%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,49%
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)	2518,13	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	919,09	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	29152,81	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	32590,03	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	249,88	100,00%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	565,41	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	7,34%	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	70,74%	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	0,25	53,87%
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%
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%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,10%	100,00%	87,80%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,54%	100,00%	99,79%
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

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

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

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im **Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2024 – 30.04.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswer	Land
CHECK POINT SOFTWARE TECH	Information und Kommunikation	0,83	IL
HCA HEALTHCARE INC	Gesundheits- und Sozialwesen	0,80	US
DAVITA INC	Gesundheits- und Sozialwesen	0,77	US
WILLIAMS-SONOMA INC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,76	US
PROGRESSIVE CORP	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,72	US
DELL TECHNOLOGIES – C	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,72	US
COSTCO WHOLESALE CORP	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,72	US
ALPHABET INC-CL A	Information und Kommunikation	0,71	US
PULTEGROUP INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,67	US
BOOKING HOLDINGS INC	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	0,61	US
NETAPP INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,61	US
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,60	IE
BANCO DE SABADELL SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	0,60	ES
CINTAS CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,59	US
ELECTRONIC ARTS INC	Information und Kommunikation	0,58	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



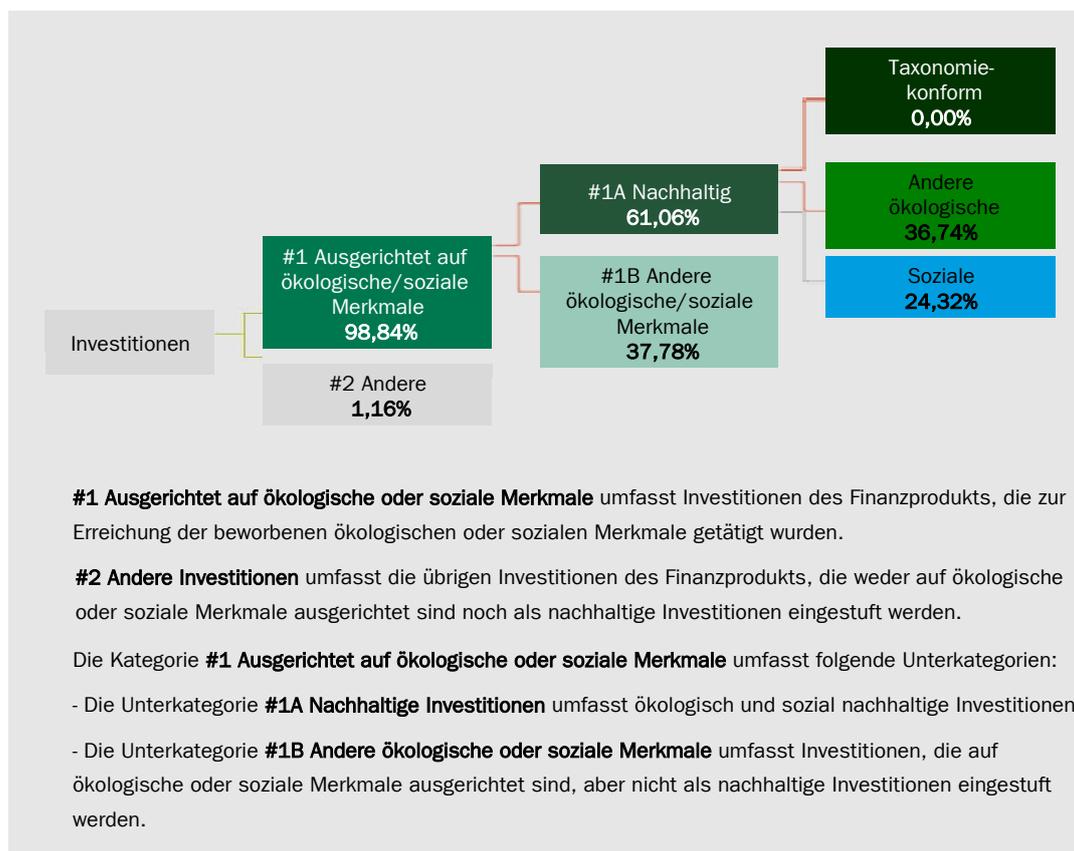
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 61,06%.

36,74% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 24,32% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,84%	98,78%	99,00%
#2 Andere	1,16%	1,22%	1,00%
#1A Nachhaltig	61,06%	59,36%	93,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	37,78%	39,42%	6,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	36,74%	33,06%	46,00%
Soziale	24,32%	26,30%	47,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Anteil der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	5,87%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,84%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5,71%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	4,67%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	3,78%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,28%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	3,21%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	2,78%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	2,54%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	2,33%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	1,98%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen	1,84%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	1,77%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	1,74%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Lebensversicherungen	1,61%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	1,55%
Information und Kommunikation – Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,25%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,18%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,13%
Andere	45,93%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 7,34%.

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

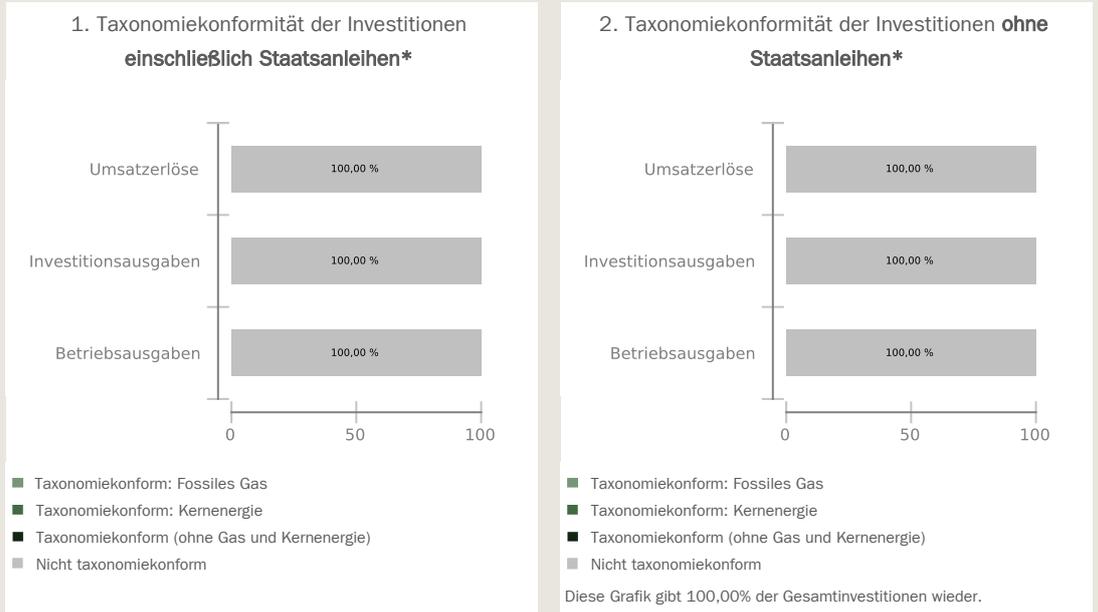
Nein

(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: 36,74%

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: 24,32%



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

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



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58,20% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___%	<input type="checkbox"/> 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	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	100	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	3	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-Erträge aufweist (aggregierte SDG-Erträge für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Ertragstrend 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	1,01%
SDG 2: Kein Hunger	0,04%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	10,40%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,11%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,15%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	0,15%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,05%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,06%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,11%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	1,53%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	5,01%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,07%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,00%
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,00%

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

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

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und 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)	150,83	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	108,74	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	6123,71	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	6383,28	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	247,49	100,00%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	584,71	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	2,12%	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	69,79%	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	47,33%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,34	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%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	15,62%	100,00%	75,77%
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	39,82%	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

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

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

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2024 – 30.04.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswer	Land
DIPLOMA PLC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	5,90	GB
ASR NEDERLAND NV	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,92	NL
FLATEXDEGIRO AG	Information und Kommunikation	4,78	DE
CONDUIT HOLDINGS LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,78	BM
HALMA PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,23	GB
RIGHTMOVE PLC	Information und Kommunikation	4,05	GB
BASIC-FIT NV	Kunst, Unterhaltung und Erholung	4,00	NL
STROEER SE & CO KGAA	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	3,98	DE
ROYAL UNIBREW	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,89	DK
AALBERTS NV	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,70	NL
BANKINTER SA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,62	ES
EUROFINS SCIENTIFIC	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	3,44	LU

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



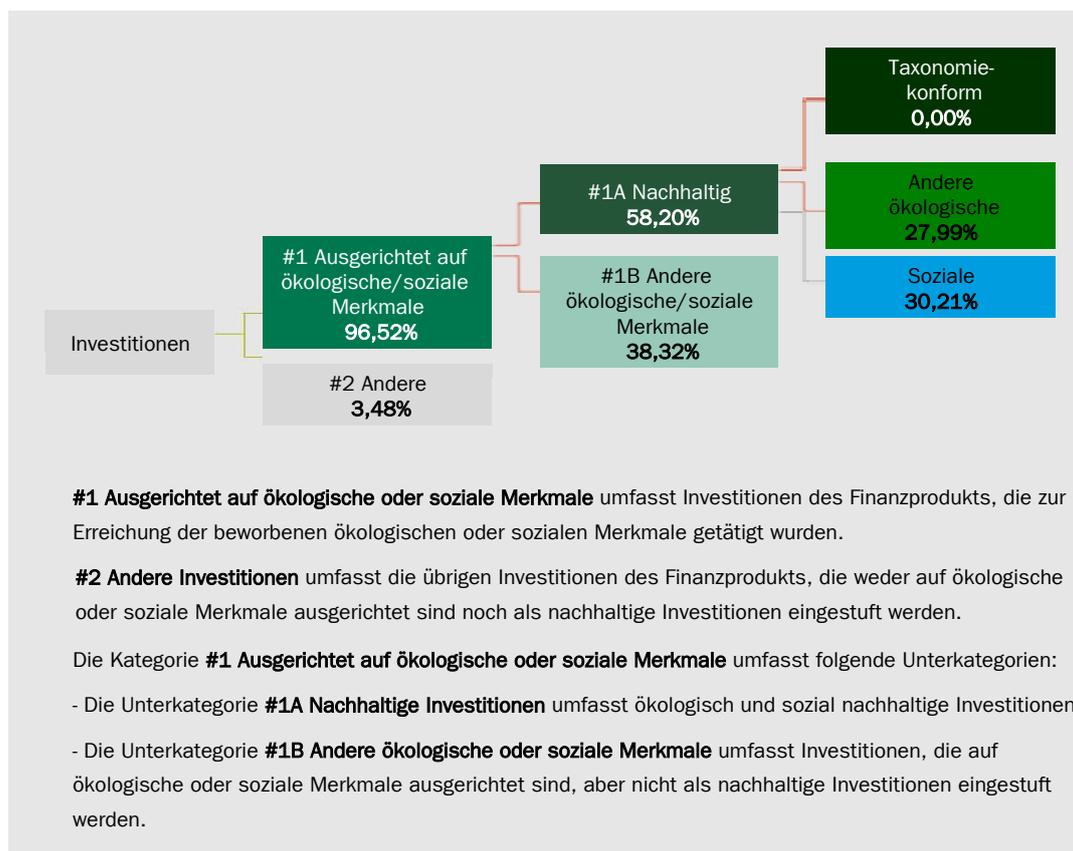
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 58,2%.

27,99% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 30,21% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	96,52%	98,54%	97,00%
#2 Andere	3,48%	1,46%	3,00%
#1A Nachhaltig	58,20%	60,64%	82,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	38,32%	37,90%	15,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	27,99%	31,00%	43,00%
Soziale	30,21%	29,64%	39,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Anteil der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	11,80%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	7,29%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	7,03%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,46%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	5,90%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Grundstücks- und Wohnungswesen	5,78%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	4,78%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	4,67%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	4,05%
Kunst, Unterhaltung und Erholung – Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	4,00%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Werbeagenturen	3,98%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Getränkeherstellung	3,89%
Baugewerbe/Bau – Hochbau	3,72%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	3,44%
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie – Ausschank von Getränken	3,25%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	3,07%
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen – Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	2,46%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	2,16%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	2,01%
Andere	10,26%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 2,12%.

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

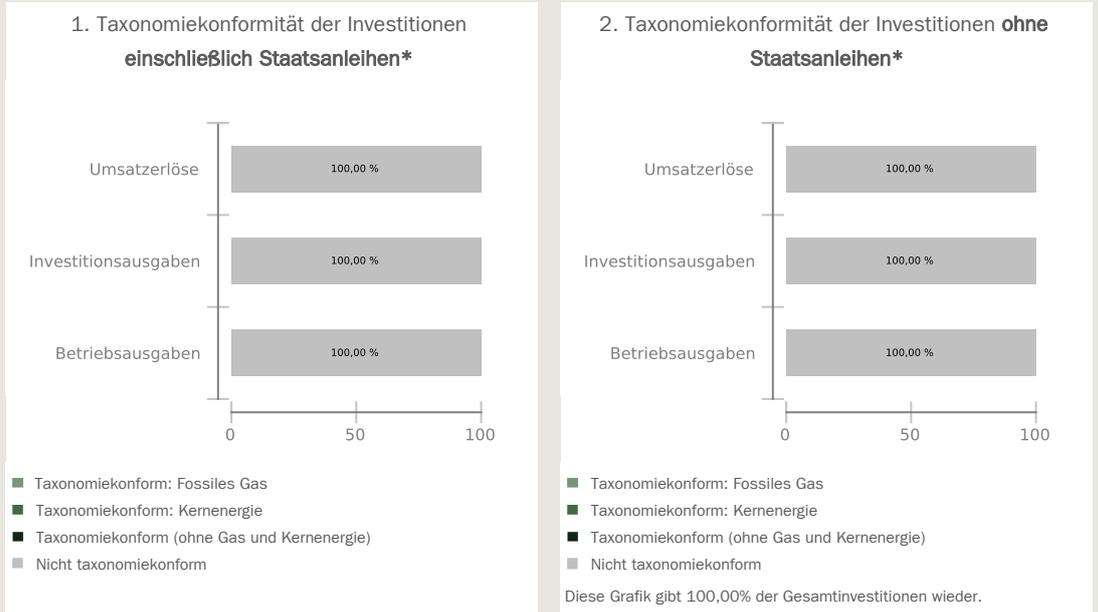
Nein

(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: 27,99%

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 30,21%



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

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



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80,64% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber 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	86
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	14

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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-Erträge aufweist (aggregierte SDG-Erträge für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Ertragstrend 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	1,44%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	72,34%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,77%
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	0,07%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	0,00%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,01%
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)	135,37	100,00%	98,26%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	153,10	100,00%	98,26%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	6736,11	100,00%	98,26%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	7024,58	100,00%	98,26%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	66,67	100,00%	98,26%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	409,88	100,00%	97,75%
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	74,68%	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	82,07%	82,07%
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	0,22	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%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,55%	100,00%	91,83%
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	36,39%	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

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

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

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im **Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2024 – 30.04.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswer	Land
ELI LILLY & CO	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	8,02	US
DANAHER CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	5,83	US
SANOFI	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	5,52	FR
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,86	US
UNITEDHEALTH GROUP INC	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,59	US
ARGENX SE	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	3,82	NL
GILEAD SCIENCES INC	Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	3,36	US
NOVO NORDISK A/S-B	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,10	DK
ASTRAZENECA PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,01	GB
SIEMENS HEALTHINEERS AG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,62	DE
JOHNSON & JOHNSON	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,59	US
ZOETIS INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,52	US
MERCK & CO. INC.	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,51	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



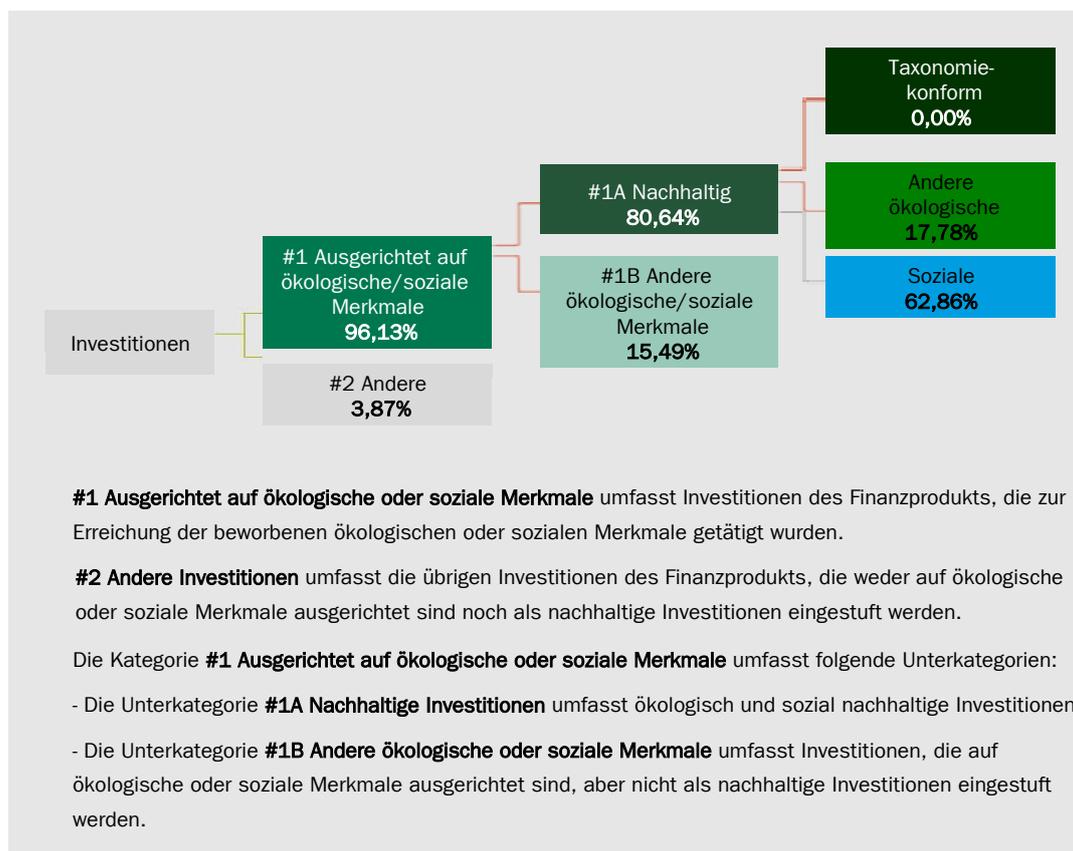
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 80,64%.

17,78% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 62,86% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	96,13%	94,63%	94,00%
#2 Andere	3,87%	5,37%	6,00%
#1A Nachhaltig	80,64%	85,85%	87,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	15,49%	8,78%	7,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	17,78%	21,57%	23,00%
Soziale	62,86%	64,28%	64,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Anteil der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	39,48%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten	10,04%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,32%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Forschung und Entwicklung	6,05%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,95%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Nichtlebensversicherung	4,59%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	4,26%
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen – Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	4,13%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	3,07%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen Waren	2,71%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	2,55%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen	2,28%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen a. n. g.	2,27%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,24%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	1,64%
Gesundheits- und Sozialwesen – Arztpraxen für Allgemeinmedizin	0,66%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- und ähnlichen Instrumenten und Vorrichtungen	0,59%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,51%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	0,36%
Andere	0,31%

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

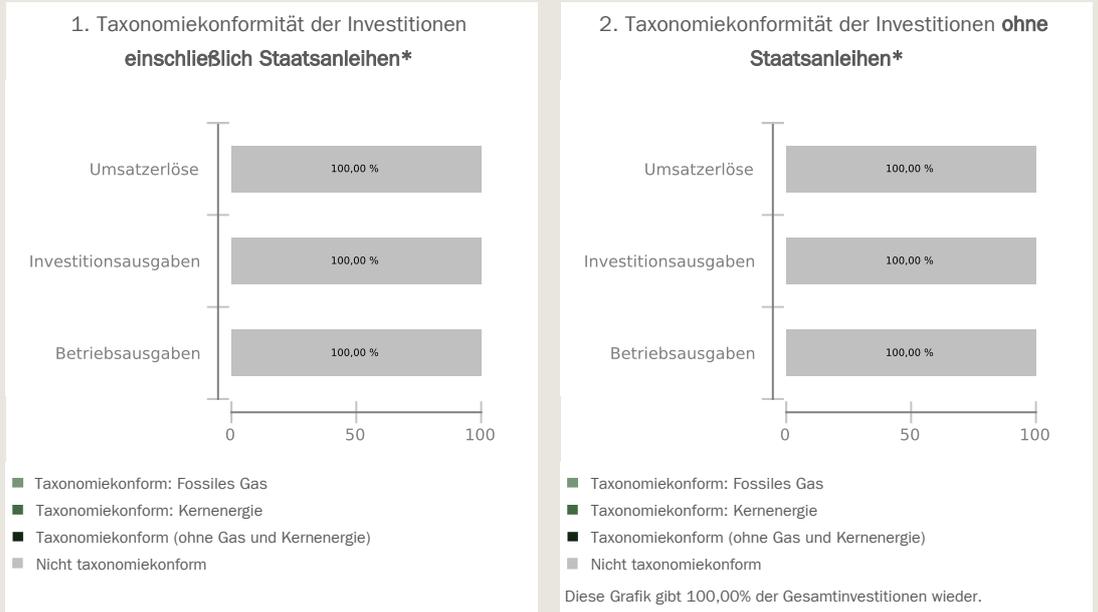
Nein

(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: 17,78%

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: 62,86%



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

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



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24,73% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___%	<input type="checkbox"/> 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	46
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	52

... 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	46	52	56
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	52	47	42

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

Die nachhaltigen Investitionen des Produkts trugen zu 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-Erträge aufweist (aggregierte SDG-Erträge für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Ertragstrend 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	0,69%
SDG 2: Kein Hunger	0,44%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	3,36%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,20%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,13%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0,10%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	0,22%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,16%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,04%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	0,12%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%

SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	0,07%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	0,26%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,00%
SDG 16: Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen	0,08%
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)	3876,20	98,20%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	377,86	98,20%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	13511,85	98,20%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	17765,91	98,20%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	294,40	98,20%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (tCO2e/Mio. EUR Umsatz)	779,42	98,20%
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	8,14%	98,20%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	81,85%	98,20%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	0,33	44,05%
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	1,03	98,20%
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%	98,20%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,11%	98,20%	89,46%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	22,57%	98,20%	98,20%
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%	98,20%	98,20%
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

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

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

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im **Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2024 – 30.04.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswer	Land
ICICI BANK LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	7,24	IN
HDFC BANK LIMITED	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	6,23	IN
BAJAJ FINANCE LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,79	IN
INFOSYS LTD	Information und Kommunikation	4,47	IN
BAJAJ FINANCE LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,12	IN
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,57	IN
LTIMINDTREE LTD	Information und Kommunikation	3,54	IN
ZOMATO LTD	Information und Kommunikation	3,31	IN
INFO EDGE INDIA LTD	Information und Kommunikation	3,23	IN
COFORGE LIMITED	Information und Kommunikation	2,80	IN
TRENT LTD	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,79	IN
AVENUE SUPERMARTS LTD	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,75	IN
BHARTI AIRTEL LTD	Information und Kommunikation	2,43	IN

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



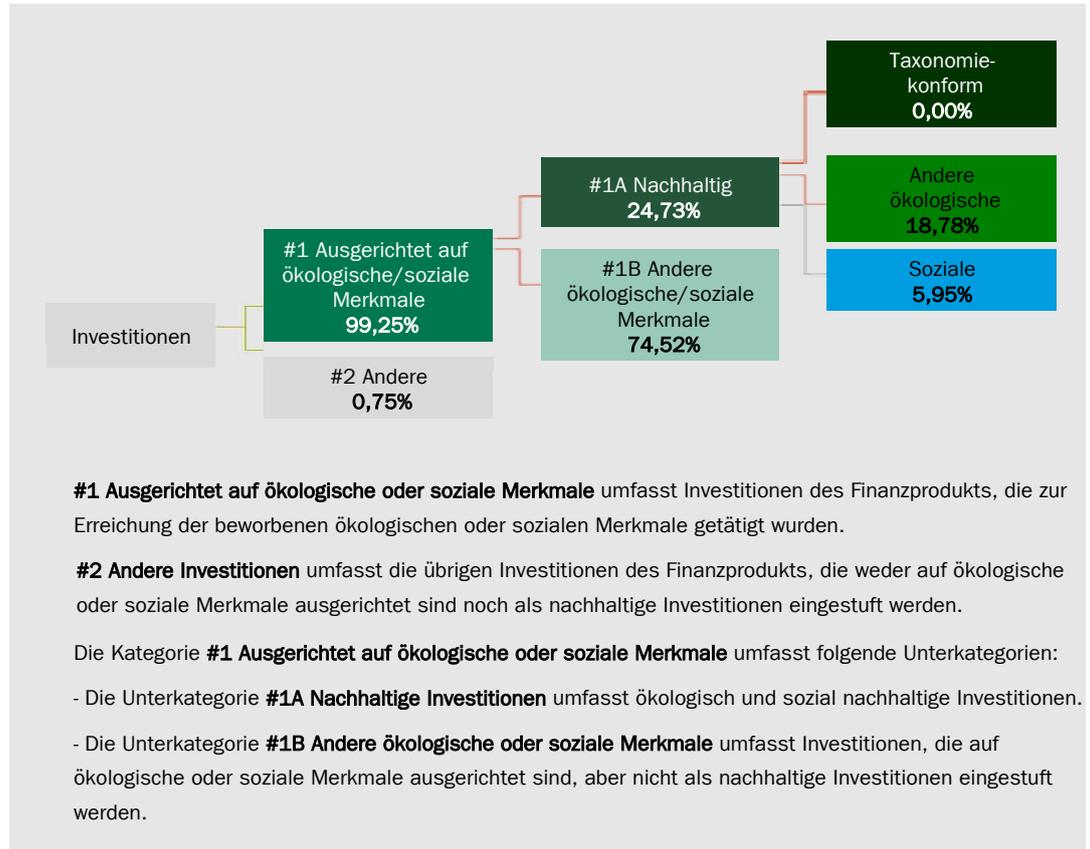
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 24,73%.

18,78% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 5,95% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,25%	94,98%	95,00%
#2 Andere	0,75%	5,02%	5,00%
#1A Nachhaltig	24,73%	21,43%	76,00%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	74,52%	73,55%	19,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere ökologische	18,78%	8,25%	35,00%
Soziale	5,95%	13,18%	41,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Anteil der Investitionen
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	19,18%
Information und Kommunikation – Programmierungstätigkeiten	8,36%
Information und Kommunikation – Webportale	6,54%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Spezialkreditinstitute	5,65%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,78%
Information und Kommunikation – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	4,46%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,14%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen a. n. g.	3,00%
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen – Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	2,75%
Information und Kommunikation – Drahtlose Telekommunikation	2,43%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Schmuck, Gold- und Silberschmiedewaren (ohne Fantasieschmuck)	2,11%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Geräten der Unterhaltungselektronik	2,00%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	1,70%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Anstrichmitteln, Druckfarben und Kittlen	1,67%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Platten, Folien, Schläuchen und Profilen aus Kunststoffen	1,64%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung elektrischer und elektronischer Ausrüstungsgegenstände für Kraftwagen	1,55%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	1,43%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,27%
Andere	25,32%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 8,14%.

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

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

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



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

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

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

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

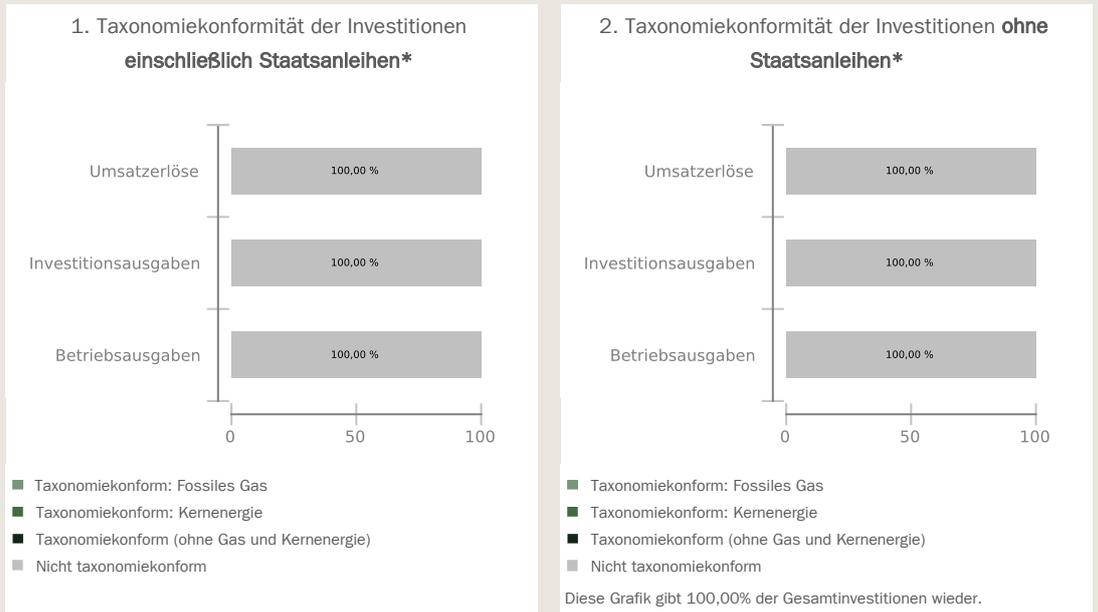
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



* 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: 18,78%

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: 5,95%



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

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



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

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

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

(b) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nicht in mit C oder D bewertete Emittenten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II SICAV – JSS Sustainable Equity – Strategic Materials
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000F7A1V0KJNN04

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48,34% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___%	<input type="checkbox"/> 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	65
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	35

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

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-Erträge aufweist (aggregierte SDG-Erträge für alle Unternehmen in einem Land normalisiert durch das BIP des Landes) oder (3) einen positiven SDG-Ertragstrend 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	0,07%
SDG 2: Kein Hunger	0,28%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	0,39%
SDG 4: Hochwertige Bildung	0,00%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,00%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	2,82%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	3,19%
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	2,19%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	4,35%

SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%
SDG 15: Leben an Land	0,62%
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)	2357,27	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	1190,70	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	29008,20	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	32556,18	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	1068,35	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)	2522,95	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	13,35%	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	72,14%	100,00%	98,44%
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	0,99	99,99%	99,99%
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	22,11	100,00%	98,72%
INDIKATOREN FÜR SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	100,00%	100,00%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	9,79%	100,00%	93,10%

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	36,71%	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

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

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

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im **Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2024 – 30.04.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswer	Land
RIO TINTO PLC	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	5,35	GB
FREEMPORT-MCMORAN INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	4,93	US
NEWMONT CORP	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	4,92	US
AGNICO EAGLE MINES LTD	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	4,87	CA
ANGLO AMERICAN PLC	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	4,22	GB
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	3,89	CA
NORSK HYDRO ASA	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,58	NO
TECK RESOURCES LTD-CLS B	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	3,17	CA
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,02	FR
LUNDIN MINING CORP	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2,80	CA
NUCOR CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,72	US
TECHNIP ENERGIES NV	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2,48	FR
TENARIS SA	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,32	LU
NATIONAL GRID PLC	Energieversorgung	2,24	GB

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



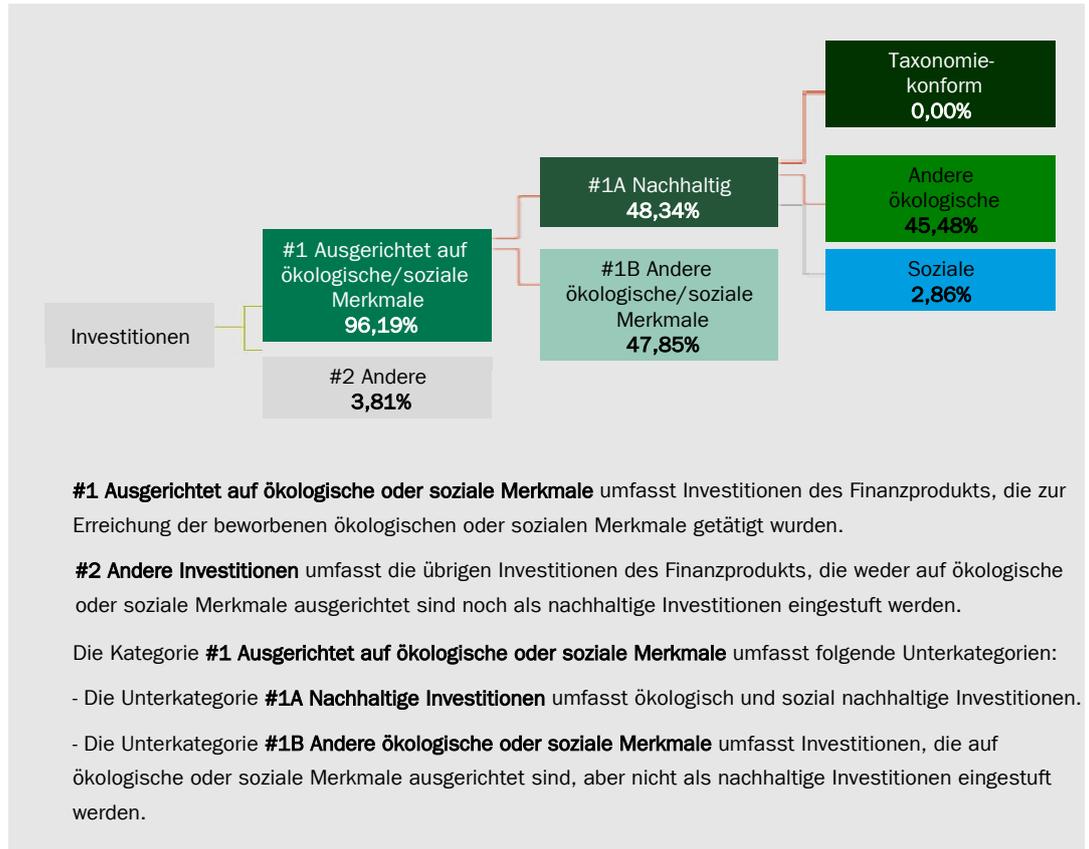
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 48,34%.

45,48% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 2,86% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

Investments	Proportion of asset allocation
#1 Aligned with E/S characteristics	9619,00%
2# Other	-9519,00%
#1A Sustainable	4834%
#1B Other E/S characteristics	4785%
Taxonomy-aligned	0.00%
Other environmental	4548%
Social	286%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Anteil der Investitionen
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Sonstiger NE-Metallerzbergbau	20,51%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erzbergbau	17,36%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Metallerzeugung und -bearbeitung	9,97%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	8,35%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Eisenerzbergbau	4,23%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	3,61%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Erzeugung und erste Bearbeitung von Aluminium	3,58%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,54%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	3,02%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen organischen Grundstoffen und Chemikalien	2,79%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	2,62%
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden – Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,47%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Automobilen und Automobilteilen	2,19%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	1,89%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	1,87%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von land- und forstwirtschaftlichen Maschinen	1,80%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Seifen, Wasch- und Reinigungsmitteln	1,77%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,65%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen elektronischen und elektrischen Drähten und Kabeln	1,47%
Andere	5,32%

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Das Engagement dieses Finanzprodukts in fossilen Brennstoffen belief sich auf 13,35%.

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

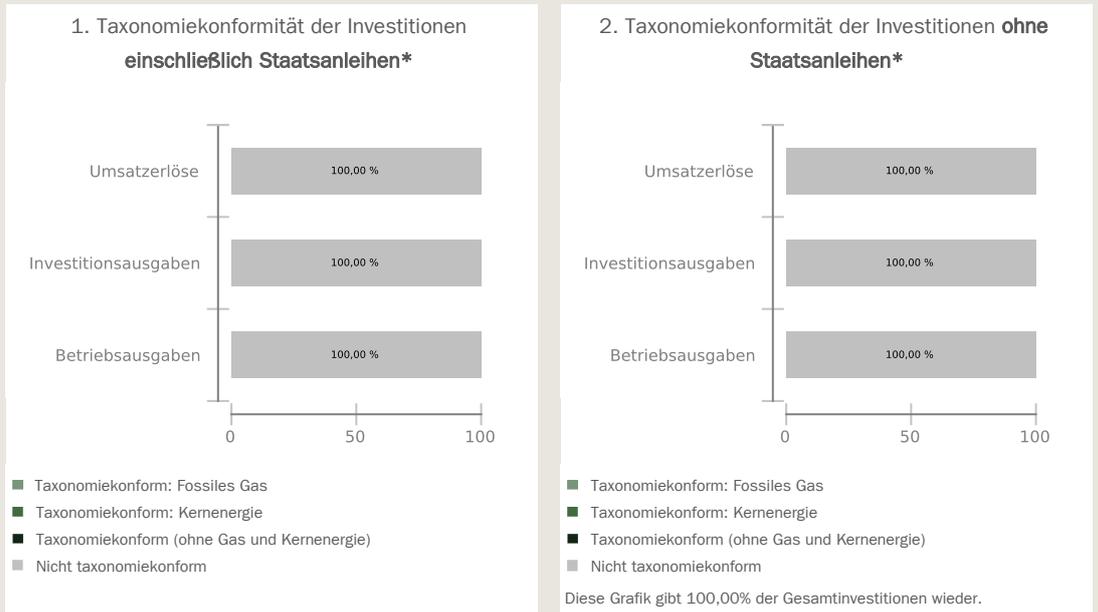
Nein

(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-taxoniekonformen 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: 45,48%

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen: 2,86%



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

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



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: JSS Investmentfonds II SICAV – JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IIVICJHGGVUQ63

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: 64,23%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt**: 33,86%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Ziel des Produkts ist es, einen Beitrag zur Förderung der Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) zu leisten und die CO2-Bilanz (Angaben zu den CO2-Emissionen pro investierter Million US-Dollar) im Laufe der Zeit zu verringern, bis entsprechend dem Klimaversprechen von JSS im Jahr 2035 CO2-Neutralität erreicht ist. Die Methodik des Zielfestsetzungsprozesses ergibt sich aus der Klimawandel-Benchmarkverordnung der EU, wobei das Ziel darin besteht, die Kohlenstoffbilanz (Angaben zu den CO2-Emissionen pro investierter Million US-Dollar) unter einem bestimmten Schwellenwert von -30% unterhalb der Kohlenstoffbilanz des Referenzmarkts des Produkts zu halten. Der Schwellenwert wird jedes Jahr um mindestens 7% gesenkt, entsprechend oder über dem Dekarbonisierungspfad des 1,5 °C-Szenarios des Weltklimarats („IPCC“) (ohne oder nur mit begrenzter Überschreitung). Es wird angestrebt, die CO2-Bilanz des Produkts von 2030 bis 2035 auf (Netto-)Null zu senken.

Um dieses Ziel zu erreichen, investierte das Produkt insgesamt in ein Portfolio von Unternehmen, in dem der durchschnittliche Anteil der Erträge mit SDG-Bezug am Gesamtertrag des Portfolios mindestens 30% betrug. Diese Unternehmen zeichneten sich zudem durch gute nachhaltige Praktiken aus und entwickelten Produkte und Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt. Außerdem strebte das Finanzprodukt ein überdurchschnittliches ESG-Profil für das gesamte Portfolio auf der Grundlage der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix an, um nachhaltige Geschäftspraktiken zu fördern.

Gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS wurden im Berichtszeitraum die folgenden Ausschlusskriterien (mit Umsatzschwellen) auf das Produkt angewendet:

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

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

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).

Dieses Finanzprodukt fällt unter das Klimaversprechen von JSS, mit dessen Hilfe die CO2-Bilanz der Investmentportfolios von JSS verringert werden soll.

Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs)	Gewichteter durchschnittlicher Anteil der SDG-Erträge (ohne Barmittel und andere)
SDG 1: Keine Armut	1,34%
SDG 2: Kein Hunger	0,40%
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	20,79%
SDG 4: Hochwertige Bildung	1,81%
SDG 5: Geschlechtergleichheit	0,07%
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	4,49%
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	7,67%
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,72%
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	0,01%
SDG 10: Weniger Ungleichheiten	1,68%
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	0,00%
SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion	5,88%
SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz	9,23%
SDG 14: Leben unter Wasser	0,00%

SDG 15: Leben an Land	2,45%
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	94
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	6
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,44
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	27,77
Durchschnittlicher Anteil von „SDG-bezogenen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	56,54

... 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	94	95	100
Anteil von mit B bewerteten Investitionen (ohne Barmittel und andere)	Prozentualer Anteil	6	5	0
ESG-Rating von JSS: Durchschnittliches Unternehmensrating	Von 0 (gering) bis 5 (hoch)	3,44	3,4	3,2
CO2-Fußabdruck	Tonnen CO2 pro investierter Million US-Dollar	27,77	23,23	27,55
Durchschnittlicher Anteil von „SDG-bezogenen“ Erträgen am Gesamtertrag	Prozentualer Anteil	56,54	65	59

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Prüfung auf erhebliche Beeinträchtigungen (Do no significant harm, „DNSH“) schließt Emittenten aus, die im Wesentlichen nicht auf nachhaltige Praktiken ausgerichtet sind und/oder die Mindestschwellenwerte der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen nicht erreichen. Ein Emittent besteht die Prüfung, wenn er nach der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix die Bewertung A oder B erhält und nicht im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist, d. h. nicht wesentlich an Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen beteiligt ist, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie Kraftwerks- und Kokskohle. Ist ein

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.

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)	1001,06	100,00%	100,00%
	Scope-2-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	316,19	100,00%	100,00%
	Scope-3-Treibhausgasemissionen (tCO2e)	5090,64	100,00%	100,00%
	THG-Emissionen insgesamt (tCO2e)	6407,89	100,00%	100,00%
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck (tCO2e/Mio. EUR investiert)	140,98	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)	476,94	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	1,59%	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	61,00%	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	0,17	65,97%	65,97%
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	0,83	100,00%	99,94%

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%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,69%	100,00%	97,02%
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	39,50%	100,00%	100,00%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	100,00%	100,00%

INDIKATOREN FÜR INVESTITIONEN IN STAATEN UND SUPRANATIONALE ORGANISATIONEN

15. THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (tCO ₂ e/ Mio. EUR. KKP-BIP)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	Nicht zutreffend	0,00%	Nicht zutreffend

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

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

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.05.2024 – 30.04.2025

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswer	Land
MICROSOFT CORP	Information und Kommunikation	4,21	US
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,90	FR
NVIDIA CORP	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,30	US
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,28	US
ROPER TECHNOLOGIES INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,07	US
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	3,02	US
PTC INC	Information und Kommunikation	2,79	US
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,77	DK
ECOLAB INC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,70	US
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,69	DE
SIEMENS AG-REG	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,59	DE
CADENCE DESIGN SYS INC	Information und Kommunikation	2,52	US
HALEON PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2,48	GB
RELX PLC	Information und Kommunikation	2,47	GB
IQVIA HOLDINGS INC	Gesundheits- und Sozialwesen	2,29	US

Aufschlüsselung nach dem prozentualen Anteil am gesamten Nettovermögen.

Die Hauptinvestitionen wurden auf Basis des vierteljährlichen Durchschnitts berechnet.



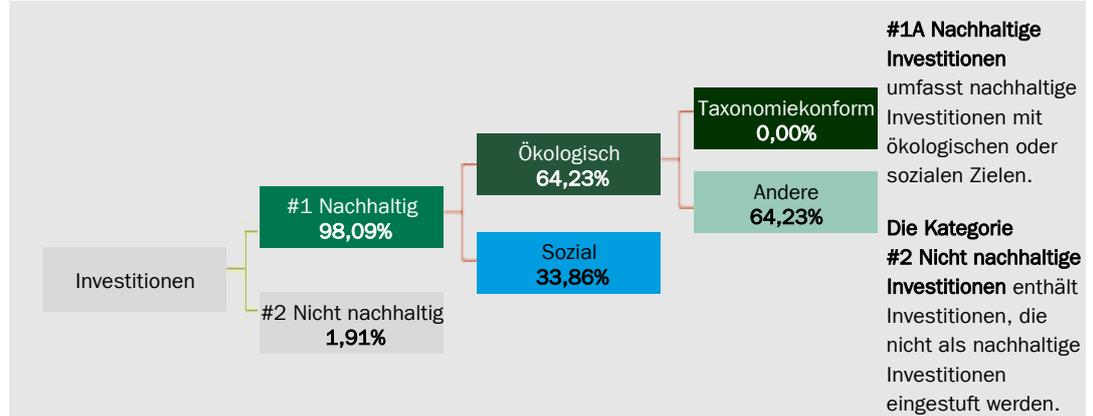
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 98,09%.

64,23% der Investitionen des Finanzprodukts waren ökologisch nachhaltige Investitionen und 33,86% der Investitionen des Finanzprodukts waren sozial nachhaltige Investitionen. Die Anteile werden auf der Grundlage des Marktwerts aller Positionen des Portfolios berechnet.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

Investitionen	Anteil der Vermögensallokation	Anteil der Vermögensallokation (J-1)	Anteil der Vermögensallokation (J-2)
#1 Nachhaltig	98,09%	98,78%	95,00%
#2 Nicht nachhaltig	1,91%	1,22%	5,00%
Ökologisch	64,23%	58,71%	52,00%
Sozial	33,86%	40,07%	43,00%
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%	0,00%
Andere	64,23%	58,71%	52,00%

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Bezeichnung des Sektors	Anteil der Investitionen
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	9,59%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	7,20%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Maschinenbau	6,32%
Information und Kommunikation – Verlagswesen	6,03%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektronischen Bauelementen	5,99%
Information und Kommunikation – Verlegen von sonstiger Software	4,21%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten	4,09%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Sonstige Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	3,96%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von elektrischem Installationsmaterial	3,90%
Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen – Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	3,48%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von sonstigen organischen Grundstoffen und Chemikalien	2,77%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Seifen, Wasch- und Reinigungsmitteln	2,69%
Energieversorgung – Elektrizitäts-, Gas-, Wärme- und Kälteversorgung	2,65%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	2,59%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen – Fondsmanagement	2,53%
Information und Kommunikation – Informationsdienstleistungen	2,48%
Gesundheits- und Sozialwesen – Gesundheitswesen	2,29%
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren – Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	2,11%
Baugewerbe/Bau – Tiefbau	2,07%
Andere	23,04%

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 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

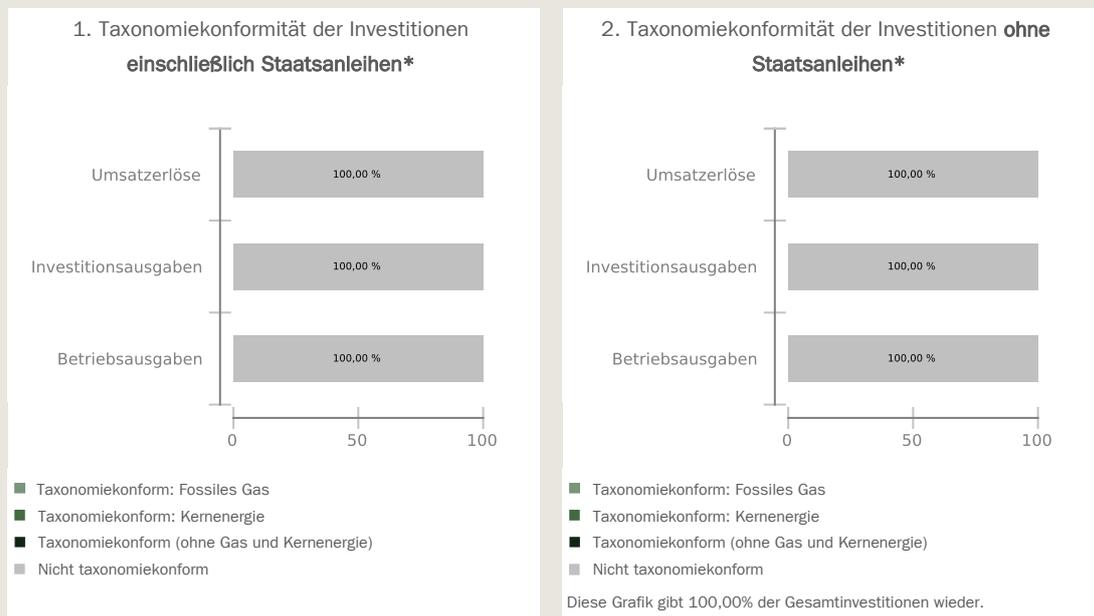
Nein

(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-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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: 64,23%

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 nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel: 33,86%



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 Andere Investitionen“ enthalten und dienten hauptsächlich der Absicherung gegen Risiken. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien für diese Anlageklassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Anlagestrategie des Produkts folgte einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt wurden. Es wurde davon ausgegangen, dass durch dieses Verfahren das Anlageuniversum – das sich aus sämtlichen Emittenten zusammensetzt, für die Daten zur Verfügung stehen – um mindestens 20% reduziert wird.

Der Anlageverwalter wendete bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

- (a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS. Außerdem schloss das Finanzprodukt Emittenten aus, die in der unkonventionellen Erdöl- und Erdgasförderung (Ölsande und Fracking) tätig sind, wenn der durch diese Tätigkeiten generierte Ertrag 5% übersteigt;
- (b) Minderung von ESG-Risiken und Nutzung von ESG-Chancen. Emittenten mit einem A- oder B-Rating, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, wurden ausgeschlossen, sofern sie nicht über ein genehmigtes SBTi-Ziel verfügten. Emittenten, die voraussichtlich bald ein genehmigtes SBTi-Ziel erhalten, wurden genauso behandelt wie Emittenten, die bereits über ein solches verfügen;
- (c) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investierte nur in Emittenten mit einem Rating von A und B. Das Produkt investierte in Unternehmen, die von der Konformität ihrer Geschäftsaktivitäten mit einem oder mehreren der 17 UN-Nachhaltigkeitsziele der Agenda 2030 profitieren;
- (d) Bewusst messbare positive Ergebnisse anstreben, indem in Emittenten investiert wird, die nachhaltige Produkte und Dienstleistungen bewerben, gemessen am Anteil des Ertrags des Emittenten, der mit einem der Nachhaltigkeitsziele der UN konform ist, oder in Emittenten, die gemessen an wesentlichen ökologischen und/oder sozialen Indikatoren operative Spitzenleistungen gegenüber der Vergleichsgruppe erbrachten. Außerdem stand der Anlageverwalter im Dialog mit ausgewählten Unternehmen, in die er investiert, um auf eine Verhaltensumstellung auf nachhaltige Praktiken hinzuwirken.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

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

● *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

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

Bei den **Referenzwerten**

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das nachhaltige Investitionsziel erreicht.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

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

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

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

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

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