



J. SAFRA SARASIN



---

# JSS Investmentfonds

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts

SaraSelect

JSS Commodity - Diversified (CHF)

JSS Sustainable Equity - Switzerland

JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland

JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity

JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland

## **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

**28. Februar 2023**

---



# Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	5
-----------------------	---

## **Halbjahresbericht SaraSelect**

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts  
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 28.02.2023	6
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023	8
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	9
Kennzahlen Saraselect	11
Kursentwicklung SaraSelect	11
Aufteilung nach Sektoren	11
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	12

## **Halbjahresbericht JSS Commodity - Diversified (CHF)**

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts  
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 28.02.2023	14
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023	17
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	18
Kennzahlen JSS Commodity - Diversified (CHF)	29
Kursentwicklung JSS Commodity - Diversified (CHF)	30
Aufteilung nach Sektoren	30
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	31

## **Halbjahresbericht JSS Sustainable Equity - Switzerland**

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts  
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 28.02.2023	38
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023	40
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	41
Kennzahlen JSS Sustainable Equity - Switzerland	43
Kursentwicklung JSS Sustainable Equity - Switzerland	43
Aufteilung nach Sektoren	43
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	44

# Inhaltsverzeichnis

## **Halbjahresbericht JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland**

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts  
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 28.02.2023	46
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023	48
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	49
Kennzahlen JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland	51
Kursentwicklung JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland	51
Aufteilung nach Sektoren	51
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	52

## **Halbjahresbericht JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity**

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts  
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 28.02.2023	54
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023	55
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	56
Kennzahlen JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity	59
Kursentwicklung JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity	59
Aufteilung nach Branchen	59
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	60

## **Halbjahresbericht JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland**

Ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts  
(Art "Effektenfonds")

Vermögensrechnung per 28.02.2023	62
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023	64
Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen	65
Kennzahlen JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland	67
Kursentwicklung JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland	67
Aufteilung nach Sektoren	67
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	68
Allgemeine Erläuterungen	70

# Verwaltung und Organe

## **Fondsleitung**

J. Safra Sarasin Investmentfonds AG  
Wallstrasse 9, 4002 Basel

## **Verwaltungsrat**

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

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

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

Jan Stig Rasmussen, unabhängiger Verwaltungsrat  
Luxemburg

## **Geschäftsleitung**

Michaela Imwinkelried, Managing Director  
Sarah Saade, Executive Director  
Valter Rinaldi, Executive Director  
Elvan Sahin, Executive Director  
Lucius Wirz, Executive Director

## **Depotbank**

Bank J. Safra Sarasin AG  
Elisabethenstrasse 62, 4051 Basel

## **Zahlstellen**

Bank J. Safra Sarasin AG  
Elisabethenstrasse 62, 4051 Basel

Bank J. Safra Sarasin AG  
Bleicherweg 1, 8001 Zürich

## **Fondsadministration**

RBC Investor Services Bank S.A.,  
Esch-Sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, 8002 Zürich

## **Anlageentscheide SaraSelect**

VV Vermögensverwaltung AG, Chamerstarasse 12C, 6300, Zug

## **Anlageentscheide**

**JSS Commodity - Diversified (CHF),  
JSS Sustainable Equity - Switzerland,  
JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland,  
JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity und  
JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland**

Bank J. Safra Sarasin AG, Basel

## **Prüfungsgesellschaft**

Deloitte AG, Zürich

## Vermögensrechnung per 28.02.2023

	28.02.2023	31.08.2022
in CHF		
Sichtguthaben	146 100 318.07	188 088 444.93
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	1 220 273 247.16	1 107 456 639.18
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
– Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	8 922 869.86	16 730 624.27
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>1 375 296 435.09</b>	<b>1 312 275 708.38</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-3 381 574.62	-3 102 127.61
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>1 371 914 860.47</b>	<b>1 309 173 580.77</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	1 309 173 580.77	1 547 475 964.91
./. Ausschüttung	-18 873 085.74	-12 190 845.27
Saldo aus Anteilverkehr	-59 836 223.17	179 495 189.27
Gesamterfolg	141 450 588.61	-405 606 728.14
<b>Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>1 371 914 860.47</b>	<b>1 309 173 580.77</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse C CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	52 225.23	40 377.20
Ausgegebene Anteile	7 550.31	17 768.51
Zurückgenommene Anteile	-5 695.91	-5 920.48
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>54 079.63</b>	<b>52 225.23</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>1 943.49</b>	<b>1 753.45</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse I CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	226 789.83	180 796.13
Ausgegebene Anteile	45 158.33	68 002.09
Zurückgenommene Anteile	-4 593.96	-22 008.39
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>267 354.20</b>	<b>226 789.83</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>1 963.03</b>	<b>1 769.38</b>

<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse M CHF Acc</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	-	-
Ausgegebene Anteile	108 770.04	-
Zurückgenommene Anteile	-	-
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>108 770.04</b>	-
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>1 206.90</b>	-
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse M CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	239 039.93	210 232.27
Ausgegebene Anteile	5 463.12	28 980.66
Zurückgenommene Anteile	-136 569.14	-173.00
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>107 933.91</b>	<b>239 039.93</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>2 087.77</b>	<b>1 905.39</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse P CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	214 939.33	219 385.68
Ausgegebene Anteile	12 737.96	38 829.45
Zurückgenommene Anteile	-20 059.51	-43 275.80
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>207 617.78</b>	<b>214 939.33</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>1 856.16</b>	<b>1 678.88</b>

**Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023**

	01.09.2022/ 28.02.2023	01.09.2021/ 31.08.2022
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	1 149 878.00	23 826 561.46
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
– Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-335 233.44	1 060 380.02
<b>Total Erträge</b>	<b>814 644.56</b>	<b>24 886 941.48</b>
Passivzinsen	-	-
Negativzinsen	-28 116.73	-1 041 694.09
Revisionsaufwand	-9 917.81	-18 000.00
Fondsvertragliche Vergütung an:		
– die Fondsleitung	-4 972 340.88	-11 863 801.15
– Performance Fee	-	-
– die Depotbank	-830 222.94	-2 045 737.60
Sonstige Aufwendungen	-125 230.92	-203 392.91
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/ -verluste (Performance Fee)	696 935.63	650 256.27
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1)</sup>	-	-
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	38 713.93	351 444.90
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-5 230 179.72</b>	<b>-14 170 924.58</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-4 415 535.16</b>	<b>10 716 016.90</b>
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	42 957 884.92	51 646 598.82
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/ -verluste (Performance Fee)	-696 935.63	-650 256.27
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1)</sup>	-	-
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>37 845 414.13</b>	<b>61 712 359.45</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	103 605 174.48	-467 319 087.59
<b>Gesamterfolg</b>	<b>141 450 588.61</b>	<b>-405 606 728.14</b>

Total Expense Ratio Anteil C CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %) 1.22

Total Expense Ratio Anteil I CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %) 1.02

Total Expense Ratio Anteil M CHF Acc 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %) 0.12

Total Expense Ratio Anteil M CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %) 0.12

Total Expense Ratio Anteil P CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %) 1.72

<sup>1)</sup> gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode**

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>									
<b>Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte</b>									
<b>CHF</b>									
Adval Tech Holding Ag /Nam. B			CHF	65 050	-	-8 050	57 000	7 239 000.00	0.53
Also Holding N Namen-Akt.			CHF	434 588	9 500	-47 404	396 684	73 227 866.40	5.32
Ams Ag			CHF	1 900 000	-	-207 249	1 692 751	12 421 406.84	0.90
Ascom Holding Ag /nam.			CHF	490 000	47 000	-53 448	483 552	4 371 310.08	0.32
Bachem Hldg n			CHF	977 500	-	-106 624	870 876	81 818 800.20	5.95
Belimo Hldg N			CHF	147 000	16 365	-16 035	147 330	71 897 040.00	5.23
Bell Ag			CHF	278 319	1 953	-30 359	249 913	68 476 162.00	4.98
Bobst Group Sa. Prilly /nom.			CHF	689 125	51 863	-80 306	660 682	45 587 058.00	3.31
Bossard Holding Ag			CHF	240 300	2 600	-26 212	216 688	56 338 880.00	4.10
Bucher Industries Ag/Nam			CHF	70 400	1 700	-7 679	64 421	27 417 577.60	1.99
Burkhalter Hldg			CHF	396 620	134 680	-57 953	473 347	38 341 107.00	2.79
Cph Chemie & Papier /reg. -a-			CHF	354 000	90 440	-48 479	395 961	36 190 835.40	2.63
Daetwyler Holding Ag			CHF	260 000	47 900	-31 676	276 224	51 930 112.00	3.78
Ems Chemie Holding Ag			CHF	46 756	9 344	-5 100	51 000	36 363 000.00	2.64
Forbo Holding Ag /Nam. *Opr*			CHF	-	27 568	-436	27 132	33 535 152.00	2.44
Georg Fischer N			CHF	65 000	-	-7 090	57 910	3 706 240.00	0.27
Gurit Hldg N			CHF	222 000	-	-24 215	197 785	19 382 930.00	1.41
Huber + Suhner Ag /Nam			CHF	538 000	-	-58 684	479 316	41 221 176.00	3.00
Interroll Holding Ltd/nam.			CHF	18 110	250	-1 975	16 385	47 926 125.00	3.49
Kaba Holding Ag Ruemlang			CHF	27 250	-	-2 972	24 278	10 148 204.00	0.74
KlingelInberg Ltd			CHF	559 600	-	-61 040	498 560	8 151 456.00	0.59
Lem Holding /nom.			CHF	36 550	912	-3 987	33 475	65 008 450.00	4.73
Lindt & Spruengli /partiz			CHF	3 500	-	-382	3 118	32 177 760.00	2.34
Logitech Intl Sa			CHF	775 000	-	-84 536	690 464	35 545 086.72	2.58
Meyer Burger			CHF	40 960 825	12 772 508	-4 467 944	49 265 389	34 362 608.83	2.50
Orell Fuessli Holding Sa/namen			CHF	101 250	2 500	-11 044	92 706	7 416 480.00	0.54
Phoenix Mecano Ag			CHF	95 200	-	-10 384	84 816	30 788 208.00	2.24
Pierer Mobility Ag			CHF	375 000	5 000	-41 450	338 550	27 422 550.00	1.99
Right Meyer Burge 09.11.22 /Sous			CHF	-	36 492 881	-36 492 881	-	-	-
Schaffner Holding /namenakt.			CHF	61 750	-	-6 736	55 014	14 633 724.00	1.06
Schindler Holding/Partic			CHF	188 250	-	-20 534	167 716	35 455 162.40	2.58
Schweiter Technologies			CHF	12 750	970	-1 391	12 329	9 813 884.00	0.71
Sensirion Holding Ltd.			CHF	65 000	-	-7 090	57 910	6 659 650.00	0.48
Sfs Group Ltd			CHF	10 500	-	-1 145	9 355	1 029 050.00	0.08
Sika Ltd			CHF	305 000	-	-33 269	271 731	71 709 810.90	5.21
Stadler Rail Ag			CHF	895 000	86 000	-101 988	879 012	32 716 826.64	2.38
The Swatch Group Ag/nam.			CHF	10 000	-	-1 091	8 909	535 876.35	0.04

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Vat Group Ltd			CHF	90 000	-	-9 817	80 183	22 804 045.20	1.66
Ypsomed Holding Ag			CHF	97 738	3 200	-10 661	90 277	16 502 635.60	1.20
								<b>1 220 273 247.16</b>	<b>88.73</b>
<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte</b>								<b>1 220 273 247.16</b>	<b>88.73</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								<b>1 220 273 247.16</b>	<b>88.73</b>
Sichtguthaben								146 100 318.07	10.62
Zeitguthaben								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								8 922 869.86	0.65
<b>Gesamtfondsvermögen</b>								<b>1 375 296 435.09</b>	<b>100.00</b>
./. Aufgenommene Kredite								0.00	
./. Andere Verbindlichkeiten								3 381 574.62	
<b>Nettofondsvermögen</b>								<b>1 371 914 860.47</b>	

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Überträge/Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	1 220 273 247.16	88.73	-
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-	-
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

### Kennzahlen per 28.02.2023

	28.02.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020	31.08.2019
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	1 371.91	1 309.17	1 547.48	921.62	655.68
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse C CHF dist	54 080	52 225	40 377	16 624	16 897
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I CHF dist	267 354	226 790	180 796	131 921	108 856
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse M CHF Acc	108 770	-	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse M CHF dist	107 934	239 040	210 232	193 748	174 170
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P CHF dist	207 618	214 939	219 386	184 147	197 919
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	1 943.49	1 753.45	2 343.02	1 722.13	1 299.52
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	1 963.03	1 769.38	2 359.30	1 730.79	1 303.41
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse M CHF Acc	1 206.90	-	-	-	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	2 087.77	1 905.39	2 529.11	1 847.34	1 388.21
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	1 856.16	1 678.88	2 254.56	1 665.78	1 263.40
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF**** Klasse C CHF dist	-	22.70	-	3.20	5.00
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	-	23.00	-	6.10	7.60
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse M CHF Acc	-	-	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	-	57.20	25.60	20.00	20.00
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF**** Klasse P CHF dist	-	21.80	-	-	2.40

### Kursentwicklung in % (Basis CHF)\*

	2023 (YTD)	Kalenderjahr				Geschäftsjahr		
		2022	2021	2020	2018/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022	2020/ 2021
SaraSelect Klasse C CHF dist**	11.05	-26.37	28.84	26.41	19.59	-6.90	-24.71	36.82
Benchmark: SPI Swiss Small & Mid Caps®	7.05	-22.01	20.30	7.97	10.06	-6.06	-22.09	34.52
SaraSelect Klasse I CHF dist**/****	11.08	-26.22	29.09	26.67	20.78	-6.71	-24.55	37.07
Benchmark: SPI Swiss Small & Mid Caps®	7.05	-22.01	20.30	7.97	10.06	-6.06	-22.09	34.52
SaraSelect Klasse M CHF Acc**	11.25	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark: SPI Swiss Small & Mid Caps®	7.05	-	-	-	-	-	-	-
SaraSelect Klasse M CHF dist**	11.25	-25.56	30.24	27.81	26.14	-5.87	-23.88	38.31
Benchmark: SPI Swiss Small & Mid Caps®	7.05	-22.01	20.30	7.97	10.06	-6.06	-22.09	34.52
SaraSelect Klasse P CHF dist**	10.96	-26.74	28.19	25.78	16.62	-7.36	-25.08	36.12
Benchmark: SPI Swiss Small & Mid Caps®	7.05	-22.01	20.30	7.97	10.06	-6.06	-22.09	34.52

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

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

\*\*\* Entwicklung seit Lancierung.

\*\*\*\* Exklusive Kapitalausschüttung.

<b>Aufteilung nach Sektoren</b>	<b>in %</b>
Industrieunternehmen	50.60
Technologie	8.80
Verbrauchsgüter	7.30
Gesundheitswesen	7.20
Grundstoffe	6.70
Verbraucherservice	4.50
Telekommunikation	3.30
Cash	11.60
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

## **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

### Derivative Finanzinstrumente

#### Risikomessverfahren:

Commitment - Ansatz I (Art. 34 KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen.

### Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

#### Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde höchstens 3% für der Anteilsklassen „P CHF dist“ und „C CHF dist“ und höchstens 0.00% für der Anteilsklassen „I CHF dist“ und „M CHF dist“ des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

#### Depotgebühren:

„P CHF dist“-Anteilsklasse 0.2% p.a., „M CHF dist“-Anteilsklasse 0.1% p.a., „M CHF acc“-Anteilsklasse 0.1% p.a., „C CHF dist“-Anteilsklasse 0.2% p.a. und „I CHF dist“-Anteilsklasse 0.1% p.a., berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

#### Verwaltungskommission:

„P CHF dist“-Anteilsklasse 1.50% p.a., „M CHF dist“-Anteilsklasse 0.00% p.a., „M CHF acc“-Anteilsklasse 0.00% p.a., „C CHF dist“-Anteilsklasse 1% p.a. und „I CHF dist“-Anteilsklasse 0.9% p.a., auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

#### Coupooneinlösungskommission:

0.2% des Bruttoertrages

#### Total Expense Ratio (TER)

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Swiss Funds and Asset Management Association», «SFAMA») in der aktuell gültigen Fassung ermittelt. Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen.

Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

#### Effektenleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

#### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

# JSS Commodity - Diversified (CHF)

## Vermögensrechnung per 28.02.2023

	28.02.2023	31.08.2022
in CHF		
Sichtguthaben	57 691 539.56	92 205 147.13
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	14 704 202.22
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	-	-
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	281 308 959.37	411 838 017.24
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	6 694 269.12	-16 276 548.19
Sonstige Vermögenswerte	1 751 696.79	8 687 370.05
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>347 446 464.84</b>	<b>511 158 188.45</b>
./. Aufgenommene Kredite	-6 426 364.51	-100 000.00
./. Andere Verbindlichkeiten	-917 288.12	-16 677 387.31
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>340 102 812.21</b>	<b>494 380 801.14</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	494 380 801.14	448 215 746.35
./. Ausschüttung	-197 400.00	-711 385.64
Saldo aus Anteilverkehr	-137 966 679.57	-55 159 221.70
Gesamterfolg	-16 113 909.36	102 035 662.13
<b>Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>340 102 812.21</b>	<b>494 380 801.14</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse C CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	114 582.72	77 854.11
Ausgegebene Anteile	5 344.00	88 545.68
Zurückgenommene Anteile	-2 063.41	-51 817.07
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>117 863.31</b>	<b>114 582.72</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>67.27</b>	<b>71.37</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse C USD dist hedged</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	56 063.18	38 677.78
Ausgegebene Anteile	7 028.81	28 711.75
Zurückgenommene Anteile	-10 438.07	-11 326.35
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>52 653.92</b>	<b>56 063.18</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in USD</b>	<b>84.48</b>	<b>87.67</b>

**Anzahl Anteile im Umlauf****Klasse I CHF dist**

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	3 730 271.95	4 349 684.52
Ausgegebene Anteile	1 662.97	10 901.34
Zurückgenommene Anteile	-2 727 669.61	-630 313.91
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>1 004 265.31</b>	<b>3 730 271.95</b>

**Inventarwert pro Anteil in CHF****67.88****71.95****Anzahl Anteile im Umlauf****Klasse I USD dist hedged**

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	3 061.00	54 972.33
Ausgegebene Anteile	-	5 121.00
Zurückgenommene Anteile	-220.00	-57 032.33
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>2 841.00</b>	<b>3 061.00</b>

**Inventarwert pro Anteil in USD****88.57****91.77****Anzahl Anteile im Umlauf****Klasse M CHF dist**

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	10 550.00	9 680.00
Ausgegebene Anteile	1 113 401.29	870.00
Zurückgenommene Anteile	-2 500.00	-
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>1 121 451.29</b>	<b>10 550.00</b>

**Inventarwert pro Anteil in CHF****68.98****73.54****Anzahl Anteile im Umlauf****Klasse P CHF dist**

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	539 783.04	576 585.06
Ausgegebene Anteile	9 559.52	75 967.38
Zurückgenommene Anteile	-29 439.71	-112 769.40
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>519 902.85</b>	<b>539 783.04</b>

**Inventarwert pro Anteil in CHF****62.27****66.26****Anzahl Anteile im Umlauf****Klasse P EUR dist hedged**

Stand zu Beginn des Berichtsjahres	99 540.71	78 386.00
Ausgegebene Anteile	21 347.84	73 533.21
Zurückgenommene Anteile	-9 822.91	-52 378.50
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>111 065.64</b>	<b>99 540.71</b>

**Inventarwert pro Anteil in EUR****47.50****50.34**

<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse P USD dist hedged</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	509 202.84	554 407.30
Ausgegebene Anteile	46 705.73	124 887.51
Zurückgenommene Anteile	-24 482.71	-170 091.97
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>531 425.86</b>	<b>509 202.84</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in USD</b>	<b>83.76</b>	<b>87.22</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse Y CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	800.00	600.00
Ausgegebene Anteile	17 024.00	990.46
Zurückgenommene Anteile	-132.80	-790.46
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>17 691.20</b>	<b>800.00</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>126.67</b>	<b>133.95</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse Y USD dist hedged</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	4 900.00	2 715.36
Ausgegebene Anteile	121 443.16	3 552.00
Zurückgenommene Anteile	-1 470.00	-1 367.36
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>124 873.16</b>	<b>4 900.00</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in USD</b>	<b>151.69</b>	<b>156.89</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse I75 CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	617 480.11	711 385.64
Ausgegebene Anteile	-	15.00
Zurückgenommene Anteile	-191 665.03	-93 920.53
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>425 815.08</b>	<b>617 480.11</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>194.73</b>	<b>205.80</b>

**Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023**

	01.09.2022/ 28.02.2023	01.09.2021/ 31.08.2022
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	470 980.14	424.81
Erträge der Geldmarktinstrumente	-177 473.66	-28 378.19
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	-	-
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	1 213 027.65	3 532 802.87
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
– Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	441 074.40	-109 435.36
<b>Total Erträge</b>	<b>1 947 608.53</b>	<b>3 395 414.13</b>
Passivzinsen	-1 591.12	-
Negativzinsen	-1 630.84	-166 993.44
Revisionsaufwand	-15 868.49	-32 000.00
Fondsvertragliche Vergütung an:		
– die Fondsleitung	-1 889 003.02	-5 248 940.67
– Performance Fee	-	-
– die Depotbank	-232 939.57	-593 776.03
Sonstige Aufwendungen	-3 744.11	-18 877.78
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/ -verluste (Performance Fee)	386 250.47	358 363.60
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1)</sup>	-	-
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	33 011.32	207 604.06
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 725 515.36</b>	<b>-5 494 620.26</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>222 093.17</b>	<b>-2 099 206.13</b>
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-43 628 421.41	145 658 236.16
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/ -verluste (Performance Fee)	-386 250.47	-358 363.60
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1)</sup>	-	-
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-43 792 578.71</b>	<b>143 200 666.43</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	27 678 669.35	-41 165 004.30
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-16 113 909.36</b>	<b>102 035 662.13</b>

Total Expense Ratio Anteil C CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.41	Total Expense Ratio Anteil M CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	0.11
Total Expense Ratio Anteil C USD dist hedged 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.41	Total Expense Ratio Anteil P CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.96
Total Expense Ratio Anteil I CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.21	Total Expense Ratio Anteil P EUR dist hedged 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.96
Total Expense Ratio Anteil I75 CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	0.61	Total Expense Ratio Anteil P USD dist hedged 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.96
Total Expense Ratio Anteil I USD dist hedged 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.20	Total Expense Ratio Anteil Y CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	0.72
		Total Expense Ratio Anteil Y USD dist hedged 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	0.72

<sup>1)</sup> gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode**

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>									
<b>Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte</b>									
<b>CHF</b>									
O Pz 23 S472-0% 15-25.07.23	0.000	25.07.23	CHF	4 800 000	-	-2 000 000	2 800 000	2 784 040.00	0.80
Abn Amro 1.5% 12-18.07.23	1.500	18.07.23	CHF	500 000	-	-	500 000	500 000.00	0.14
Apple Inc 0.375% 15-25.11.24	0.375	25.11.24	CHF	-	5 000 000	-	5 000 000	4 877 500.00	1.40
Asb Finance 0.2% 17-02.08.24	0.200	02.08.24	CHF	-	500 000	-	500 000	485 500.00	0.14
Auckland Co 1.125% 13-7.2.24	1.125	07.02.24	CHF	10 000 000	2 000 000	-5 000 000	7 000 000	6 962 900.00	2.00
Basel Kb 0% 18-23.03.23	0.000	23.03.23	CHF	10 000 000	-	-5 000 000	5 000 000	4 997 000.00	1.44
Basler Kb 0.375% 15-10.08.23	0.375	10.08.23	CHF	5 000 000	600 000	-	5 600 000	5 571 440.00	1.60
Bc Valais 0.25% 15-16.03.23	0.250	16.03.23	CHF	6 750 000	400 000	-	7 150 000	7 147 140.00	2.06
Bc Valais 1.5% 13-28.10.22	1.500	28.10.22	CHF	4 400 000	-	-4 400 000	-	-	-
Bmo 0.05% 18-30.12.22	0.050	30.12.22	CHF	8 000 000	-	-8 000 000	-	-	-
Bmo 0.096% 20-22.12.23	0.096	22.12.23	CHF	6 400 000	1 000 000	-	7 400 000	7 301 580.00	2.10
Bng 1.125% 12-13.09.22	1.125	13.09.22	CHF	885 000	-	-885 000	-	-	-
Bng 1.125% 13-19.04.23	1.125	19.04.23	CHF	9 935 000	-	-	9 935 000	9 935 000.00	2.86
Bng 1.25% 14-30.04.24	1.250	30.04.24	CHF	-	3 000 000	-	3 000 000	2 985 000.00	0.86
Ca Home Ln 1.125% 14-05.06.24	1.125	05.06.24	CHF	-	4 750 000	-	4 750 000	4 702 975.00	1.35
Ca Ln 1.75% 13-13.03.23	1.750	13.03.23	CHF	4 500 000	-	-	4 500 000	4 500 450.00	1.30
Cabei 0.2% 19-25.03.24	0.200	25.03.24	CHF	9 350 000	6 000 000	-5 000 000	10 350 000	10 158 525.00	2.92
Cabei 1.125% 14-24.02.23	1.125	24.02.23	CHF	650 000	-	-650 000	-	-	-
Cades 2.375% 11-19.04.23	2.375	19.04.23	CHF	10 300 000	-	-5 000 000	5 300 000	5 307 950.00	1.53
Canton Of S 0.0% 16-20.01.23	0.000	20.01.23	CHF	10 500 000	-	-10 500 000	-	-	-
Cedb 1% 14-06.03.23	1.000	06.03.23	CHF	3 050 000	-	-	3 050 000	3 050 000.00	0.88
Cibc 0.10% 20-24.10.23	0.100	24.10.23	CHF	7 000 000	-	-	7 000 000	6 926 500.00	1.99
Cibc 0.15% 18-31.07.23	0.150	31.07.23	CHF	10 000 000	-	-5 000 000	5 000 000	4 968 500.00	1.43
Corp Andina 2% 14-05.02.24	2.000	05.02.24	CHF	-	3 700 000	-	3 700 000	3 698 520.00	1.07
Crh 1.375% 13-15.03.23	1.375	15.03.23	CHF	10 810 000	-	-5 000 000	5 810 000	5 810 581.00	1.67
Dt Bahn Fin 1.375% 13-24.07.23	1.375	24.07.23	CHF	10 000 000	-	-	10 000 000	9 998 000.00	2.88
Dt Bahn Fin 1.5% 14-26.08.24	1.500	26.08.24	CHF	-	4 000 000	-	4 000 000	3 979 200.00	1.15
Ebn 0.5% 14-22.09.22	0.500	22.09.22	CHF	485 000	-	-485 000	-	-	-
Egw 0.875% 12-24.3.23 Sr.44	0.875	24.03.23	CHF	-	2 000 000	-	2 000 000	1 999 800.00	0.58
Eib 1.125% 12-26.04.23	1.125	26.04.23	CHF	6 965 000	-	-	6 965 000	6 964 303.50	2.00
Eib 1.5% 12-02.08.24	1.500	02.08.24	CHF	-	5 000 000	-	5 000 000	4 992 000.00	1.44
Eib 1.625% 11-23.11.23	1.625	23.11.23	CHF	1 000 000	-	-	1 000 000	1 001 300.00	0.29
Eibk 0.253% 18-06.03.23	0.253	06.03.23	CHF	9 915 000	400 000	-5 000 000	5 315 000	5 314 468.50	1.53
En Beh NI 1.625% 11-03.10.23	1.625	03.10.23	CHF	10 000 000	-	-5 000 000	5 000 000	5 002 500.00	1.44
Eurofima 3% 07-22.05.24	3.000	22.05.24	CHF	-	6 000 000	-4 000 000	2 000 000	2 030 000.00	0.58
Glarner Kb 0.05% 18-06.12.24	0.050	06.12.24	CHF	-	5 000 000	-	5 000 000	4 840 000.00	1.39
K Water 0.15% 18-20.09.23	0.150	20.09.23	CHF	-	5 500 000	-	5 500 000	5 442 800.00	1.57
Kb Aargau 0.05% 15-16.12.22	0.050	16.12.22	CHF	10 500 000	-	-10 500 000	-	-	-
Kb Aargau 0.15% 18-15.11.24	0.150	15.11.24	CHF	-	5 000 000	-	5 000 000	4 845 000.00	1.39
Kb Aargau 1% 14-19.06.23	1.000	19.06.23	CHF	250 000	-	-	250 000	249 600.00	0.07
Kor Railrd 0.0% 19-19.11.24	0.000	19.11.24	CHF	-	5 000 000	-	5 000 000	4 805 000.00	1.38
Korea Gas 0.0% 19-28.11.23	0.000	28.11.23	CHF	-	5 000 000	-	5 000 000	4 922 500.00	1.42

JSS Commodity - Diversified (CHF)

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Korea Gas 0.208% 18-02.08.23	0.208	02.08.23	CHF	5 000 000	-	-	5 000 000	4 965 500.00	1.43
Koroil 0.373% 18-01.06.23	0.373	01.06.23	CHF	10 400 000	-	-5 000 000	5 400 000	5 381 100.00	1.55
Kr H&N Pow 0% 19-19.07.24	0.000	19.07.24	CHF	-	6 000 000	-	6 000 000	5 803 200.00	1.67
Kt Basel St 0% 19-22.02.23	0.000	22.02.23	CHF	6 500 000	-	-6 500 000	-	-	-
Kt Genf 1.0% 12-26.10.22	1.000	26.10.22	CHF	1 620 000	-	-1 620 000	-	-	-
Kt Genf 1.5% 11-14.10.24	1.500	14.10.24	CHF	-	5 000 000	-	5 000 000	4 977 500.00	1.43
Kt Zuerich 0.0% 18-14.03.23	0.000	14.03.23	CHF	10 000 000	-	-5 000 000	5 000 000	4 998 500.00	1.44
Lansbk 1.125% 13-11.04.23	1.125	11.04.23	CHF	4 350 000	400 000	-	4 750 000	4 749 050.00	1.37
Lgt Bk Li 1.875% 13-08.02.23	1.875	08.02.23	CHF	4 200 000	340 000	-4 540 000	-	-	-
Luzerner Kb 0.375% 15-30.01.23	0.375	30.01.23	CHF	9 000 000	-	-9 000 000	-	-	-
Luzerner Kb 1.125% 14-30.06.23	1.125	30.06.23	CHF	5 000 000	-	-	5 000 000	4 993 000.00	1.44
Met Life 1% 14-19.09.22	1.000	19.09.22	CHF	9 935 000	-	-9 935 000	-	-	-
Muni Fin 0.875% 13-1.2.23	0.875	01.02.23	CHF	10 000 000	-	-10 000 000	-	-	-
Nat Aus Bk 0.25% 16-19.01.23	0.250	19.01.23	CHF	6 000 000	-	-6 000 000	-	-	-
Nat Aus Bk 1.5% 14-07.02.24	1.500	07.02.24	CHF	6 000 000	-	-	6 000 000	5 982 000.00	1.72
Nbaduh 0.3225% 18-27.09.23	0.323	27.09.23	CHF	200 000	1 100 000	-	1 300 000	1 288 300.00	0.37
Niederroest 0.5% 14-27.10.22	0.500	27.10.22	CHF	7 495 000	-	-7 495 000	-	-	-
Nwb 1.25% 12-09.08.24	1.250	09.08.24	CHF	-	400 000	-	400 000	397 160.00	0.11
Nwb 2.375% 06-27.01.23	2.375	27.01.23	CHF	10 690 000	350 000	-11 040 000	-	-	-
Oekb 2.625% 06-22.11.24	2.625	22.11.24	CHF	-	4 000 000	-	4 000 000	4 060 000.00	1.17
Oesterreichische Kontrollbank	1.750	24.05.23	CHF	700 000	-	-	700 000	700 630.00	0.20
Pfandbrief 0.0% 16-16.05.23	0.000	16.05.23	CHF	10 000 000	-	-5 000 000	5 000 000	4 986 500.00	1.44
Pfandbrief 0.125% 18-26.4.24 S658	0.125	26.04.24	CHF	10 000 000	-	-10 000 000	-	-	-
Pfandbrief 2.25% 11-16.6.23	2.250	16.06.23	CHF	-	600 000	-	600 000	601 500.00	0.17
Pfandbriefz 0% 16-14.06.24	0.000	14.06.24	CHF	5 000 000	-	-	5 000 000	4 899 500.00	1.41
Pfandbriefz 0.125% 16-02.12.24	0.125	02.12.24	CHF	-	3 000 000	-	3 000 000	2 909 010.00	0.84
Pfandbriefz 0.75% 14-15.04.24	0.750	15.04.24	CHF	-	2 035 000	-	2 035 000	2 010 376.50	0.58
Pfandbriefz 1.375% 13-12.12.22	1.375	12.12.22	CHF	10 500 000	-	-10 500 000	-	-	-
Pshypo 2.375% 11-25.01.24	2.375	25.01.24	CHF	250 000	-	-	250 000	251 375.00	0.07
Pshypo 0.125% 15-04.12.23	0.125	04.12.23	CHF	-	10 000 000	-	10 000 000	9 883 000.00	2.85
Pshypo 1.5% 13-16.01.23	1.500	16.01.23	CHF	600 000	-	-600 000	-	-	-
Pshypo 2.125% 10-28.06.23 S.514	2.125	28.06.23	CHF	400 000	100 000	-	500 000	501 150.00	0.14
Quebec 1.125% 13-22.02.23	1.125	22.02.23	CHF	8 470 000	-	-8 470 000	-	-	-
Quebec Prov 1.5% 14-05.02.24	1.500	05.02.24	CHF	8 000 000	5 000 000	-8 000 000	5 000 000	4 992 000.00	1.44
Rabobk 3.5% 07-31.08.23	3.500	31.08.23	CHF	-	600 000	-	600 000	605 280.00	0.17
Roche Kap 0.1% 17-23.09.24	0.100	23.09.24	CHF	-	5 000 000	-	5 000 000	4 870 000.00	1.40
Schwyzzer Kb 1.125% 13-20.02.23	1.125	20.02.23	CHF	100 000	-	-100 000	-	-	-
Scotiabk 0.3% 15-16.09.22	0.300	16.09.22	CHF	9 000 000	-	-9 000 000	-	-	-
Shb 1.375% 12-05.10.22	1.375	05.10.22	CHF	6 900 000	-	-6 900 000	-	-	-
Shell Int F 0.375% 15-21.08.23	0.375	21.08.23	CHF	10 000 000	-	-5 000 000	5 000 000	4 968 000.00	1.43
Spbk 1 0.3% 16-16.09.22	0.300	16.09.22	CHF	1 700 000	-	-1 700 000	-	-	-
St Gall Kb 0.625% 14-09.09.22	0.625	09.09.22	CHF	700 000	-	-700 000	-	-	-
Svensk Expo 1.25% 13-17.07.23	1.250	17.07.23	CHF	2 000 000	-	-	2 000 000	1 999 200.00	0.58
Switzerland 1.25% 12-11.06.24	1.250	11.06.24	CHF	-	150 000	-	150 000	150 075.00	0.04
Thurgauer Kb 1% 12-30.11.22	1.000	30.11.22	CHF	6 000 000	-	-6 000 000	-	-	-
Westpac Bk 0.4% 15-09.06.23	0.400	09.06.23	CHF	9 220 000	-	-5 000 000	4 220 000	4 207 762.00	1.21
Zuercher Kb 0.04% 15-09.12.22	0.040	09.12.22	CHF	4 600 000	-	-4 600 000	-	-	-
Zuercher Kb 1.5% 14-27.01.23	1.500	27.01.23	CHF	4 000 000	-	-4 000 000	-	-	-

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Zuerich 1% 12-05.12.23	1.000	05.12.23	CHF	-	6 245 000	-	6 245 000	6 215 024.00	1.79
Zuger Kb 1% 12-26.09.22	1.000	26.09.22	CHF	1 410 000	-	-1 410 000	-	-	-
								<b>271 403 265.50</b>	<b>78.11</b>

**EUR**

Austria 0% 17-20.09.22	0.000	20.09.22	EUR	5 000 000	-	-5 000 000	-	-	-
Finland 1.50% 13-15.04.23 Regs	1.500	15.04.23	EUR	5 000 000	-	-	5 000 000	4 960 077.95	1.43
Netherlands 1.75% 13-15.07.23	1.750	15.07.23	EUR	5 000 000	-	-	5 000 000	4 945 615.92	1.42
								<b>9 905 693.87</b>	<b>2.85</b>

**USD**

Landesbki Is.	0.000	25.08.16	USD	500 000	-	-	500 000	-	-
								-	-

**Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte** **281 308 959.37** **80.96**

**Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden** **281 308 959.37** **80.96**

Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden

**Schatzwechsel**

**EUR**

Deutschland 0% 13.04.23 Tb	0.000	13.04.23	EUR	5 000 000	-	-5 000 000	-	-	-
Deutschland 0% 21.6.23 Tb Regs	0.000		EUR	-	5 000 000	-5 000 000	-	-	-
Deutschland 0% 22.02.23 Tb	0.000	22.02.23	EUR	10 000 000	-	-10 000 000	-	-	-
								-	-

**Total - Schatzwechsel** **-** **-**

**Total Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden** **-** **-**

Derivative Finanzinstrumente engagementerhöhend

**Futures**

**USD**

Coffee 10 Tons Robusta		24.05.23	USD	-	645	-	645	576 540.07	0.17
Coffee C		19.12.22	USD	238	60	-298	-	-	-
Coffee C		21.03.23	USD	-	258	-258	-	-	-
Commodities Cattle Alive		28.04.23	USD	301	59	-168	192	715 834.88	0.21
Commodities Cattle Alive		30.04.24	USD	-	20	-	20	3 599.04	0.00
Commodities Cocoa		14.07.23	USD	-	522	-6	516	1 119 599.78	0.32
Commodities Cocoa		14.12.22	USD	550	-	-550	-	-	-
Commodities Cocoa		15.05.23	USD	-	263	-263	-	-	-
Commodities Cocoa		16.03.23	USD	236	288	-524	-	-	-
Commodities Cotton		07.12.22	USD	399	46	-445	-	-	-
Commodities Cotton		09.03.23	USD	-	454	-454	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		26.01.23	USD	-	184	-184	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		27.10.22	USD	204	-	-204	-	-	-
Commodities Feeder Cattle		30.03.23	USD	-	138	-138	-	-	-

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Commodities Gas Oil		10.02.23	USD	-	332	-332	-	-	-
Commodities Gas Oil		10.03.23	USD	-	346	-346	-	-	-
Commodities Gas Oil		10.11.22	USD	294	98	-392	-	-	-
Commodities Gas Oil		11.05.23	USD	-	236	-	236	169 782.89	0.05
Commodities Gas Oil		12.01.23	USD	-	249	-249	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.04.23	USD	-	234	-234	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.06.23	USD	-	117	-	117	122 967.23	0.04
Commodities Gas Oil		12.09.22	USD	112	-	-112	-	-	-
Commodities Gas Oil		12.12.22	USD	-	317	-317	-	-	-
Commodities Natural Gas		26.05.23	USD	-	702	-	702	1 408 115.94	0.40
Commodities Natural Gas		27.01.23	USD	-	418	-418	-	-	-
Commodities Natural Gas		27.07.23	USD	-	151	-	151	93.73	0.00
Commodities Natural Gas		28.09.22	USD	487	-	-487	-	-	-
Commodities Natural Gas		28.12.22	USD	-	554	-554	-	-	-
Commodities Nickel		13.03.23	USD	-	221	-	221	4 317 469.26	1.24
Commodities Nickel		19.09.22	USD	32	247	-279	-	-	-
Commodities Nickel		19.12.22	USD	207	311	-518	-	-	-
Commodities Soybeans		13.01.23	USD	-	233	-233	-	-	-
Commodities Soybeans		14.03.23	USD	-	185	-185	-	-	-
Commodities Soybeans		14.11.22	USD	267	-	-267	-	-	-
Commodities Sugar No.11		28.02.23	USD	947	70	-1 017	-	-	-
Commodities Sugar No.11		28.04.23	USD	-	712	-405	307	361 630.26	0.10
Commodities Sugar No.11		29.09.23	USD	-	318	-	318	60 128.05	0.02
Commodities Wheat		12.05.23	USD	224	164	-388	-	-	-
Commodities Wheat		14.12.22	USD	231	-	-231	-	-	-
Commodities Zinc Highgrade Usd		13.03.23	USD	-	401	-	401	5 103 708.70	1.47
Commodities Zinc Highgrade Usd		19.09.22	USD	-	426	-426	-	-	-
Commodities Zinc Highgrade Usd		19.12.22	USD	409	467	-876	-	-	-
Commodities Zinc Highgrade Usd		19.06.23	USD	-	-	-62	-62	568 946.00	0.16
Gasoline Ny Harbor Rbob		30.09.22	USD	206	-	-206	-	-	-
Gasoline Ny Harbor Rbob		30.11.22	USD	161	240	-401	-	-	-
Gasoline Ny Harbor Rbob		30.12.22	USD	-	331	-331	-	-	-
Gasoline Ny Harbor Rbob		31.01.23	USD	-	299	-299	-	-	-
Gasoline Ny Harbor Rbob		31.03.23	USD	-	312	-38	274	1 470 004.05	0.42
Gold Usd Oz		24.02.23	USD	-	170	-170	-	-	-
Gold Usd Oz		28.12.22	USD	189	6	-195	-	-	-
Lme Copper Future		13.03.23	USD	-	154	-	154	3 827 383.36	1.10
Lme Copper Future		19.09.22	USD	-	183	-183	-	-	-
Lme Copper Future		19.12.22	USD	173	173	-346	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000B		28.02.23	USD	-	337	-337	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000B		29.12.22	USD	-	301	-301	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000B		30.09.22	USD	426	-	-426	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000B		30.11.22	USD	-	408	-408	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000B		31.01.23	USD	-	322	-322	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000B		31.03.23	USD	-	335	-335	-	-	-
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000B		31.10.22	USD	-	412	-412	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		28.12.22	USD	330	38	-368	-	-	-
Silver Fixings - Silber 1 Uz		29.03.23	USD	-	306	-306	-	-	-
Soybean Meal Commodities		12.05.23	USD	-	336	-46	290	235 144.10	0.07

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangsbestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schlussbestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Soybean Meal Commodities		13.01.23	USD	-	354	-354	-	-	-
Soybean Meal Commodities		14.03.23	USD	-	379	-379	-	-	-
Soybean Meal Commodities		14.12.22	USD	470	-	-470	-	-	-
								<b>20 060 947.34</b>	<b>5.77</b>

**Total Futures** **20 060 947.34** **5.77**

**Total Derivative Finanzinstrumente engagementerhöhend** **20 060 947.34** **5.77**

Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend

**Futures**

**USD**

Comm Soybean Oil		12.05.23	USD	-	227	-	227	-76 271.54	-0.02
Comm Soybean Oil		14.07.23	USD	-	140	-	140	-882.89	-0.00
Commodities Corn Bushel Based		12.05.23	USD	-	398	-	398	-836 671.51	-0.24
Commodities Cotton		08.05.23	USD	-	310	-	310	-192 042.52	-0.06
Commodities Natural Gas		29.03.23	USD	39	780	-683	136	-1 062 221.25	-0.31
Commodities Nickel		19.06.23	USD	-	139	-	139	-1 824 286.21	-0.52
Commodities Nickel		13.03.23	USD	-	-	-221	-221	-1 976 379.08	-0.57
Commodities Soybeans		12.05.23	USD	-	178	-	178	-369 487.45	-0.11
Commodities Zinc Highgrade Usd		19.06.23	USD	-	350	-	350	-3 101 056.66	-0.89
Commodities Zinc Highgrade Usd		13.03.23	USD	-	-	-401	-401	-1 438 016.60	-0.41
Gold Usd Oz		26.04.23	USD	-	150	-23	127	-499 050.50	-0.14
Lme Copper Future		19.06.23	USD	-	107	-	107	-67 194.98	-0.02
Lme Copper Future		13.03.23	USD	-	-	-154	-154	-582 961.40	-0.17
Petr Oil Gas Crude N Sea 1000B		28.04.23	USD	-	371	-	371	-424 227.50	-0.12
Silver Fixings - Silber 1 Uz		26.05.23	USD	-	206	-	206	-1 277 663.78	-0.37
								<b>-13 728 413.87</b>	<b>-3.95</b>

**Total Futures** **-13 728 413.87** **-3.95**

**Total Derivative Finanzinstrumente engagementreduzierend** **-13 728 413.87** **-3.95**

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
--	---------	--------	------------------	-----------	------------	---------------------	---------------------------------

Derivate auf Devisen

**Devisentermingeschäfte**

Kauf	USD	19 861	CHF	19 830	15.11.22	-	-
Kauf	USD	971	CHF	971	02.11.22	-	-
Kauf	CHF	213	USD	227	02.12.22	-	-
Kauf	CHF	5 163 225	EUR	5 233 593	15.02.23	-	-
Kauf	EUR	5 233 593	CHF	5 157 161	15.03.23	41 630.68	0.01
Kauf	USD	14 847 468	CHF	13 678 780	15.03.23	216 084.67	0.06
Kauf	USD	252 402	CHF	232 534	15.03.23	3 673.36	-
Kauf	USD	34	CHF	31	13.02.23	-	-
Kauf	USD	4 430 802	CHF	4 082 040	15.03.23	64 484.29	0.02
Kauf	USD	43 972 098	CHF	40 510 923	15.03.23	639 953.98	0.19

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Kauf	CHF	1 040	USD	1 057	14.11.22	-	-
Kauf	CHF	272 075	USD	281 301	15.11.22	-	-
Kauf	CHF	4 153 411	USD	4 294 261	15.11.22	-	-
Kauf	USD	5 000 000	CHF	4 673 000	16.02.23	-	-
Kauf	CHF	4 684 216	EUR	4 756 449	15.11.22	-	-
Kauf	CHF	42 418 450	USD	43 856 945	15.11.22	-	-
Kauf	CHF	745 265	USD	770 538	15.11.22	-	-
Kauf	EUR	4 756 449	CHF	4 673 949	13.01.23	-	-
Kauf	USD	281 301	CHF	270 102	13.01.23	-	-
Kauf	USD	4 294 261	CHF	4 123 298	13.01.23	-	-
Kauf	USD	43 856 945	CHF	42 110 912	13.01.23	-	-
Kauf	USD	770 538	CHF	739 862	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	223	USD	223	11.10.22	-	-
Kauf	CHF	274 162	USD	274 929	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	184	USD	203	03.02.23	-	-
Kauf	CHF	4 519 906	USD	4 532 544	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	4 557 884	EUR	4 707 202	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	43 209 904	USD	43 330 729	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	750 678	USD	752 777	14.10.22	-	-
Kauf	EUR	4 707 202	CHF	4 554 773	15.11.22	-	-
Kauf	USD	192 022	CHF	190 439	14.10.22	-	-
Kauf	USD	274 929	CHF	273 361	15.11.22	-	-
Kauf	USD	4 532 544	CHF	4 506 691	15.11.22	-	-
Kauf	USD	43 330 729	CHF	43 083 570	15.11.22	-	-
Kauf	USD	752 777	CHF	748 484	15.11.22	-	-
Kauf	CHF	22	USD	25	03.02.23	-	-
Kauf	USD	14	CHF	13	14.11.22	-	-
Kauf	CHF	9 707	EUR	9 683	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	933 000	USD	1 000 000	17.01.23	-	-
Kauf	USD	1 105	CHF	1 028	13.01.23	-	-
Kauf	USD	13 137	CHF	12 167	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	261 405	USD	274 764	15.09.22	-	-
Kauf	CHF	4 573 675	USD	4 807 415	15.09.22	-	-
Kauf	CHF	4 648 743	EUR	4 822 734	15.09.22	-	-
Kauf	CHF	41 327 517	USD	43 439 580	15.09.22	-	-
Kauf	CHF	715 417	USD	751 979	15.09.22	-	-
Kauf	CHF	1 932 067	USD	1 974 407	15.09.22	-	-
Kauf	EUR	4 822 734	CHF	4 647 606	14.10.22	-	-
Kauf	USD	274 764	CHF	260 833	14.10.22	-	-
Kauf	USD	4 807 415	CHF	4 563 674	14.10.22	-	-
Kauf	USD	43 439 580	CHF	41 237 150	14.10.22	-	-
Kauf	USD	751 979	CHF	713 853	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	689	USD	690	13.10.22	-	-
Kauf	CHF	8 194	USD	8 243	15.11.22	-	-
Kauf	CHF	98 971	USD	99 567	15.11.22	-	-
Kauf	USD	570	CHF	534	13.12.22	-	-
Kauf	CHF	431 369	EUR	430 000	16.01.23	-	-
Kauf	CHF	13 617	USD	13 915	15.09.22	-	-
Kauf	CHF	225 524	USD	230 466	15.09.22	-	-

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Kauf	CHF	34 924	USD	35 689	15.09.22	-	-
Kauf	USD	3 301	CHF	3 253	02.09.22	-	-
Kauf	CHF	228 317	USD	228 773	15.11.22	-	-
Kauf	USD	274	CHF	274	03.11.22	-	-
Kauf	EUR	112 733	CHF	110 977	13.01.23	-	-
Kauf	USD	615	CHF	576	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	1 951	USD	2 110	04.01.23	-	-
Kauf	USD	241	CHF	227	04.01.23	-	-
Kauf	CHF	148 177	EUR	148 007	15.02.23	-	-
Kauf	EUR	20 000 000	CHF	19 291 160	08.11.22	-	-
Kauf	USD	137	CHF	139	04.11.22	-	-
Kauf	USD	2 668	CHF	2 705	04.11.22	-	-
Kauf	CHF	39 913 080	USD	40 000 000	16.02.23	-	-
Kauf	CHF	9 842 760	EUR	10 000 000	16.02.23	-	-
Kauf	USD	224	CHF	224	07.11.22	-	-
Kauf	CHF	23 380	USD	24 952	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	7 990	USD	8 527	13.01.23	-	-
Kauf	USD	5 000 000	CHF	4 626 745	16.02.23	-	-
Kauf	EUR	148 922	CHF	144 707	14.10.22	-	-
Kauf	USD	151 964	CHF	149 732	14.10.22	-	-
Kauf	USD	25 228	CHF	24 857	14.10.22	-	-
Kauf	USD	455	CHF	448	06.10.22	-	-
Kauf	USD	9 174	CHF	9 040	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	18 913	USD	20 200	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	37 379	EUR	37 915	13.01.23	-	-
Kauf	EUR	170 000	CHF	167 352	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	1 357 659	USD	1 464 065	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	186 384	USD	200 991	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	39 013	EUR	38 968	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	414 562	USD	447 053	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	7 794	USD	8 405	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	99	USD	100	06.09.22	-	-
Kauf	USD	321	CHF	317	07.10.22	-	-
Kauf	CHF	149	USD	158	07.12.22	-	-
Kauf	EUR	355 000	CHF	350 207	13.01.23	-	-
Kauf	USD	572	CHF	537	07.12.22	-	-
Kauf	CHF	162 873	EUR	165 047	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	65 882	USD	71 400	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	837	EUR	848	08.02.23	-	-
Kauf	USD	1 178	CHF	1 089	08.02.23	-	-
Kauf	USD	102 147	CHF	94 755	15.02.23	-	-
Kauf	USD	3 656	CHF	3 596	15.09.22	-	-
Kauf	CHF	99 993	USD	101 121	11.10.22	-	-
Kauf	USD	1 152 721	CHF	1 143 220	14.10.22	-	-
Kauf	EUR	195 661	CHF	193 639	15.11.22	-	-
Kauf	USD	14 572	CHF	14 414	15.11.22	-	-
Kauf	USD	2 146 345	CHF	2 123 083	15.11.22	-	-
Kauf	USD	201 928	CHF	199 739	15.11.22	-	-
Kauf	USD	40 071	CHF	39 637	15.11.22	-	-

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Kauf	CHF	134 503	EUR	136 635	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	23 096	USD	24 713	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	8 526	USD	9 123	13.01.23	-	-
Kauf	EUR	214	CHF	212	09.02.23	-	-
Kauf	USD	5 867 840	CHF	5 416 168	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	182 146	EUR	188 021	15.09.22	-	-
Kauf	USD	182	CHF	177	09.09.22	-	-
Kauf	CHF	1 612	USD	1 637	09.11.22	-	-
Kauf	CHF	419	EUR	423	09.11.22	-	-
Kauf	CHF	127 090	EUR	129 105	13.01.23	-	-
Kauf	USD	206	CHF	193	09.12.22	-	-
Kauf	CHF	84 092	USD	91 497	10.02.23	-	-
Kauf	USD	649	CHF	597	10.02.23	-	-
Kauf	EUR	753	CHF	741	12.12.22	-	-
Kauf	CHF	233 432	USD	252 933	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	3 647 303	USD	3 951 994	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	4 902 313	EUR	4 951 026	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	40 486 982	USD	43 869 217	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	689 527	USD	747 129	13.01.23	-	-
Kauf	EUR	4 951 026	CHF	4 896 763	15.02.23	-	-
Kauf	USD	252 933	CHF	232 627	15.02.23	-	-
Kauf	USD	3 951 994	CHF	3 634 732	15.02.23	-	-
Kauf	USD	43 869 217	CHF	40 347 440	15.02.23	-	-
Kauf	USD	747 129	CHF	687 150	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	13 718 352	USD	14 847 468	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	14 231	USD	15 406	13.02.23	-	-
Kauf	CHF	233 207	USD	252 402	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	4 093 850	USD	4 430 802	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	40 628 121	USD	43 972 099	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	466 628	USD	502 578	17.01.23	-	-
Kauf	EUR	430 000	CHF	431 334	15.02.23	-	-
Kauf	USD	502 578	CHF	465 481	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	190	USD	198	14.09.22	-	-
Kauf	EUR	201 572	CHF	193 991	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	1 755	USD	1 748	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	135	USD	135	14.10.22	-	-
Kauf	USD	21	CHF	20	14.12.22	-	-
Kauf	CHF	27 321 030	USD	30 000 000	12.05.23	-584 247.09	-0.17
Kauf	CHF	38	USD	41	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	49	USD	53	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	9 815 000	EUR	10 000 000	12.05.23	-89 436.94	-0.02
Kauf	USD	212 756	CHF	195 687	15.03.23	3 419.55	-
Kauf	USD	1 445	CHF	1 388	15.09.22	-	-
Kauf	USD	2 714	CHF	2 607	15.09.22	-	-
Kauf	CHF	116	USD	126	15.12.22	-	-
Kauf	EUR	166 391	CHF	163 452	13.01.23	-	-
Kauf	USD	26 256	CHF	24 158	13.01.23	-	-
Kauf	USD	8 867	CHF	8 158	13.01.23	-	-
Kauf	EUR	11	CHF	11	16.02.23	-	-

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Kauf	USD	4 108 238	CHF	3 778 626	15.03.23	66 030.21	0.02
Kauf	CHF	15	USD	15	16.09.22	-	-
Kauf	CHF	31 522	EUR	32 846	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	97	USD	103	16.11.22	-	-
Kauf	CHF	51	USD	55	16.12.22	-	-
Kauf	EUR	320	CHF	316	16.12.22	-	-
Kauf	CHF	11 368	USD	12 277	17.02.23	-	-
Kauf	CHF	16	USD	17	17.02.23	-	-
Kauf	USD	5 398 985	CHF	5 000 000	21.02.23	-	-
Kauf	CHF	148 048	USD	154 206	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	172 299	EUR	179 532	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	55	USD	59	17.11.22	-	-
Kauf	CHF	143	USD	154	17.01.23	-	-
Kauf	CHF	29 857	USD	32 258	21.02.23	-	-
Kauf	CHF	6 712	USD	7 252	21.02.23	-	-
Kauf	USD	3 910	CHF	3 624	17.02.23	-	-
Kauf	CHF	909	USD	952	18.11.22	-	-
Kauf	CHF	13	USD	14	19.01.23	-	-
Kauf	USD	8 446	CHF	7 754	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	1 294	USD	1 301	19.10.22	-	-
Kauf	CHF	143 345	EUR	146 413	15.11.22	-	-
Kauf	CHF	833	EUR	851	19.10.22	-	-
Kauf	CHF	28 347	USD	29 822	21.11.22	-	-
Kauf	CHF	18	USD	19	20.01.23	-	-
Kauf	CHF	30	EUR	31	20.01.23	-	-
Kauf	CHF	53	USD	58	20.01.23	-	-
Kauf	USD	23 407	CHF	21 415	15.02.23	-	-
Kauf	USD	7 874	CHF	7 204	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	3 719	EUR	3 852	20.09.22	-	-
Kauf	CHF	1 612 279	USD	1 610 143	15.11.22	-	-
Kauf	CHF	131 907	USD	131 733	15.11.22	-	-
Kauf	CHF	22 340	USD	22 310	15.11.22	-	-
Kauf	CHF	8 210	USD	8 199	15.11.22	-	-
Kauf	USD	13 557	CHF	12 403	15.02.23	-	-
Kauf	USD	3 645	CHF	3 349	15.02.23	-	-
Kauf	USD	393	CHF	379	21.09.22	-	-
Kauf	CHF	1 745	USD	1 743	15.11.22	-	-
Kauf	USD	49	CHF	49	21.10.22	-	-
Kauf	CHF	154 028	EUR	156 532	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	165 647	USD	179 427	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	2 179	USD	2 354	21.12.22	-	-
Kauf	USD	50	CHF	46	21.12.22	-	-
Kauf	CHF	40	USD	43	21.02.23	-	-
Kauf	USD	360	CHF	333	21.02.23	-	-
Kauf	USD	82	CHF	76	21.02.23	-	-
Kauf	CHF	6	USD	5	24.10.22	-	-
Kauf	CHF	90	USD	97	23.02.23	-	-
Kauf	USD	12 128	CHF	11 207	15.03.23	142.94	-
Kauf	USD	183	CHF	170	23.02.23	-	-

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Kauf	CHF	37	USD	38	23.09.22	-	-
Kauf	USD	30	CHF	30	23.09.22	-	-
Kauf	CHF	420	EUR	429	23.11.22	-	-
Kauf	CHF	71 153	USD	75 206	13.01.23	-	-
Kauf	USD	690	CHF	658	23.11.22	-	-
Kauf	CHF	458	USD	493	23.12.22	-	-
Kauf	CHF	59	USD	64	24.01.23	-	-
Kauf	USD	1 456 353	CHF	1 341 157	15.02.23	-	-
Kauf	USD	147 247	CHF	135 599	15.02.23	-	-
Kauf	USD	2 981 742	CHF	2 739 955	15.02.23	-	-
Kauf	USD	3 396	CHF	3 128	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	66	USD	71	24.02.23	-	-
Kauf	CHF	13 433	USD	14 109	25.11.22	-	-
Kauf	CHF	82 911	USD	87 634	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	90	EUR	92	24.11.22	-	-
Kauf	USD	87 634	CHF	83 527	23.11.22	-	-
Kauf	USD	94 328	CHF	89 907	23.11.22	-	-
Kauf	CHF	11 808	USD	12 796	25.01.23	-	-
Kauf	EUR	192 122	CHF	192 812	15.02.23	-	-
Kauf	USD	16 838	CHF	15 506	15.02.23	-	-
Kauf	USD	230 753	CHF	212 501	15.02.23	-	-
Kauf	USD	38	CHF	35	25.01.23	-	-
Kauf	USD	39 303	CHF	36 214	15.02.23	-	-
Kauf	USD	8	CHF	7	27.02.23	-	-
Kauf	USD	18	CHF	18	25.10.22	-	-
Kauf	CHF	1 281	USD	1 392	26.01.23	-	-
Kauf	CHF	101	USD	110	26.01.23	-	-
Kauf	CHF	153 909	USD	167 097	15.02.23	-	-
Kauf	EUR	22 150	CHF	22 229	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	181	USD	191	25.11.22	-	-
Kauf	USD	1 178	CHF	1 112	25.11.22	-	-
Kauf	USD	1 288	CHF	1 216	25.11.22	-	-
Kauf	CHF	36 609	USD	39 783	15.02.23	-	-
Kauf	CHF	774	USD	840	27.01.23	-	-
Kauf	EUR	114	CHF	115	27.01.23	-	-
Kauf	USD	55	CHF	50	27.01.23	-	-
Kauf	CHF	1 437 074	USD	1 452 576	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	223	USD	225	27.09.22	-	-
Kauf	CHF	231 165	EUR	241 924	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	24 168	USD	24 429	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	269 719	USD	272 629	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	8 914	USD	9 010	14.10.22	-	-
Kauf	USD	140	CHF	138	27.10.22	-	-
Kauf	CHF	24	USD	26	30.01.23	-	-
Kauf	USD	278 145	CHF	256 049	15.02.23	-	-
Kauf	USD	66 150	CHF	60 974	15.02.23	-	-
Kauf	USD	92	CHF	85	30.01.23	-	-
Kauf	CHF	1 007	USD	1 017	14.10.22	-	-
Kauf	CHF	11 203	EUR	11 724	14.10.22	-	-

	Währung	Betrag	Gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Kauf	USD	420	CHF	416	28.09.22	-	-
Kauf	USD	5 000 000	CHF	4 934 000	08.11.22	-	-
Kauf	USD	14	CHF	14	28.10.22	-	-
Kauf	CHF	260 293	USD	278 964	28.12.22	-	-
Kauf	CHF	211	USD	226	01.03.23	-	-
Kauf	CHF	31	USD	33	01.03.23	-	-
Kauf	CHF	47	USD	48	29.09.22	-	-
Kauf	CHF	535	EUR	566	29.09.22	-	-
Kauf	CHF	146 417	EUR	149 360	13.01.23	-	-
Kauf	USD	12 272	CHF	11 551	13.01.23	-	-
Kauf	CHF	68	USD	73	29.12.22	-	-
Kauf	CHF	564	USD	575	30.09.22	-	-
Kauf	USD	160	CHF	152	30.11.22	-	-
Kauf	CHF	1 679	USD	1 820	31.01.23	-	-
Kauf	USD	2	CHF	2	31.01.23	-	-
Kauf	USD	5 317 735	CHF	4 901 617	15.02.23	-	-
Kauf	USD	63	CHF	62	03.10.22	-	-
Kauf	CHF	687	USD	722	01.12.22	-	-
Kauf	CHF	71 844	USD	77 832	03.01.23	-	-
Kauf	USD	191	CHF	176	01.02.23	-	-
Kauf	USD	37 561	CHF	34 527	01.02.23	-	-
Kauf	CHF	178 174	EUR	182 163	15.09.22	-	-
Kauf	USD	708	CHF	698	02.09.22	-	-
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>361 735.65</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Derivate auf Devisen</b>						<b>361 735.65</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>6 694 269.12</b>	<b>1.93</b>
Sichtguthaben						57 691 539.56	16.60
Zeitguthaben						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						1 751 696.79	0.50
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>347 446 464.84</b>	<b>100.00</b>
./.. Aufgenommene Kredite						6 426 364.51	
./.. Andere Verbindlichkeiten						917 288.12	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>340 102 812.21</b>	

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Überträge/Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	287 641 492.84	82.79	6 332 533.47
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	361 735.65	0.11	361 735.65
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

**Devisenkurse**

EUR	1.006083
USD	1.066951

**Kennzahlen per 28.02.2023**

	28.02.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020	31.08.2019
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	340.10	494.38	448.22	343.57	405.07
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse C CHF dist	117 863	114 583	77 854	45 561	39 837
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse C USD dist hedged	52 654	56 063	38 678	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I CHF dist	1 004 265	3 730 272	4 349 685	4 755 380	7 233 637
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I USD dist hedged	2 841	3 061	54 972	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I75 CHF dist	425 815	617 480	711 386	711 386	-
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse M CHF dist	1 121 451	10 550	9 680	6 400	224 795
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P CHF dist	519 903	539 783	576 585	703 820	824 263
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P EUR dist hedged	111 066	99 541	78 386	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P USD dist hedged	531 426	509 203	554 407	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse Y CHF dist	17 691	800	600	29 176	77 409
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse Y USD dist hedged	124 873	4 900	2 715	-	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	67.27	71.37	57.18	44.94	47.77
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse C USD dist hedged	79.18	85.56	63.48	-	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	67.88	71.95	57.53	45.73	48.10
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse I USD dist hedged	83.01	89.56	66.35	-	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse I75 CHF dist	194.73	205.80	164.56	128.32	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	68.98	73.54	58.16	45.91	48.56
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	62.27	66.26	53.38	42.58	45.13
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P EUR dist hedged	47.21	49.40	43.72	-	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P USD dist hedged	78.50	85.12	63.51	-	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	126.67	133.95	106.47	86.89	91.77
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse Y USD dist hedged	142.17	153.12	113.10	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	-	-	-	-	0.40
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse C USD dist hedged	-	-	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	-	-	-	0.60	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse I USD dist hedged	-	-	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse I75 CHF dist	-	-	1.00	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	-	0.80	-	0.80	0.80
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	-	-	-	0.40	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse P EUR dist hedged	-	-	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse P USD dist hedged	-	-	-	-	-

	28.02.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020	31.08.2019
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	-	-	-	0.80	0.80
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse Y USD dist hedged	-	-	-	-	-

**Kursentwicklung in % (Basis CHF)\***

	2023 (YTD)	Kalenderjahr				Geschäftsjahr		
		2022	2021	2020	2018/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022	2020/ 2021
JSS Sustainable Portfolio - Defensive (CHF) Klasse C CHF dist**	-4.19	17.13	27.26	-4.13	30.58	0.01	24.82	27.24
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return	-0.84	13.56	25.41	-5.16	20.73	-2.50	26.06	29.08
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse C USD dist hedged****	-3.53	20.27	28.59	-	47.29	3.18	26.51	-
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Total Return****	-0.49	16.09	27.11	-	36.64	-0.03	27.72	-
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse I CHF dist**	-4.16	17.38	27.49	-3.96	31.86	0.21	25.07	27.45
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return	-0.84	13.56	25.41	-5.16	20.73	-2.50	26.06	29.08
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse I USD dist hedged****	-3.42	20.32	28.95	-	48.75	3.39	26.70	-
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Total Return****	-0.49	16.09	27.11	-	36.64	-0.03	27.72	-
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse I75 CHF dist	-4.06	18.08	28.27	-	-	0.81	25.82	28.24
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return	-0.84	13.56	25.41	-	-	-2.50	26.06	29.08
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse M CHF dist**	-3.98	18.66	28.91	-2.90	39.13	1.32	26.44	28.89
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return	-0.84	13.56	25.41	-5.16	20.73	-2.50	26.06	29.08
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse P CHF dist**	-4.29	16.51	26.54	-4.68	26.98	-0.54	24.13	26.54
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return	-0.84	13.56	25.41	-5.16	20.73	-2.50	26.06	29.08
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse P EUR dist hedged****	-4.10	17.15	26.66	-	29.18	0.19	24.51	-
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Euro Hedged Total Return****	-0.70	13.76	25.63	-	22.05	-2.24	26.06	-
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse P USD dist hedged****	-3.64	19.56	27.77	-	43.07	2.52	25.80	-
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Total Return****	-0.49	16.09	27.11	-	36.64	-0.03	27.72	-
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse Y CHF dist***	-4.09	18.08	28.15	-7.73	29.38	0.80	25.81	-
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return	-0.84	13.56	25.41	-5.16	20.73	-2.50	26.06	29.08
JSS Commodity - Diversified (CHF) Klasse Y USD dist hedged****	-3.42	20.79	29.46	-	52.17	3.73	27.08	-
Benchmark: Bloomberg Commodity Index Total Return****	-0.49	16.09	27.11	-	36.64	-0.03	27.72	-

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

\*\* Ausschüttung reinvestiert.

\*\*\* Fonds wurde am 14.12.2020 reaktiviert.

\*\*\*\* Keine Performance aufgrund der Fondsfusion am 22.10.2020

**Aufteilung nach Sektoren (Zielgewichtung)**

	in %
<b>Energie</b>	<b>33.33</b>
Benzin (Bleifrei)	8.33
Diesel	8.33
Erdgas	8.33
Rohöl (Brent)	8.34
<b>Metalle</b>	<b>33.36</b>
Gold	6.67
Kupfer	6.67
Nickel	6.67
Silber	6.67
Zink	6.68
<b>Agrarprodukte</b>	<b>33.31</b>
Baumwolle	3.70

<b>Aufteilung nach Sektoren (Zielgewichtung)</b>	<b>in %</b>
Kaffee (Arabica)	3.70
Kakao	3.70
Lebendvieh	3.70
Mastvieh	3.70
Sojabohnen	3.70
Sojabohnenmehl	3.70
Weizen	3.70
Zucker	3.71
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

### **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

#### Derivative Finanzinstrumente

##### Risikomessverfahren:

Commitment - Ansatz II (Art. 35ff KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren die auf Seiten 24 bis 30 aufgeführten Devisentermingeschäfte offen.

Per Bilanzstichtag waren folgende Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen:

##### Engagementreduzierend:

Commodities Nickel

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: -221

Kaufpreis: 27,429.73

Marktpreis: 29 020.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -1 976 379.08

Mögliche Verpflichtung: USD -36 065 873.69

Commodities Zinc Highgrade Usd

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: -401

Kaufpreis: 3,341.45

Marktpreis: 3 494.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -1 438 016.60

Mögliche Verpflichtung: USD -32 834 087.51

Lme Copper Future

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: -154

Kaufpreis: 8,808.19

Marktpreis: 8 969.75

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -582 961.40

Mögliche Verpflichtung: USD -32 366 563.69

Commodities Natural Gas

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 136

Kaufpreis: 3.58

Marktpreis: 2.75

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -1 062 221.25

Mögliche Verpflichtung: USD 3 501 491.63

Gold Usd Oz

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 127

Kaufpreis: 1,878.63

Marktpreis: 1 836.70

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -499 050.50

Mögliche Verpflichtung: USD 21 862 381.68

Petr Oil Gas Crude N Sea 1000B

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 371

Kaufpreis: 84.05

Marktpreis: 82.83

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -424 227.50

Mögliche Verpflichtung: USD 28 801 631.94

Commodities Cotton

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 310

Kaufpreis: 85.35

Marktpreis: 84.03

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -192 042.52

Mögliche Verpflichtung: USD 12 207 355.35

Comm Soybean Oil

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 227

Kaufpreis: 60.64

Marktpreis: 60.04

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -76 271.54

Mögliche Verpflichtung: USD 7 664 314.48

Commodities Corn Bushel Based

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 398

Kaufpreis: 675.11

Marktpreis: 630.25

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -836 671.51

Mögliche Verpflichtung: USD 11 754 968.13

Commodities Soybeans

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 178

Kaufpreis: 1,523.29

Marktpreis: 1 479.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -369 487.45

Mögliche Verpflichtung: USD 12 337 117.64

Silver Fixings - Silber 1 Uz

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 206

Kaufpreis: 22.39

Marktpreis: 21.07

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -1 277 663.78

Mögliche Verpflichtung: USD 20 341 262.16

Commodities Nickel

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 139

Kaufpreis: 27,193.84

Marktpreis: 24 860.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -1 824 286.21

Mögliche Verpflichtung: USD 19 432 232.60

Commodities Zinc Highgrade Usd

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 350

Kaufpreis: 3,376.63

Marktpreis: 2 998.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -3 101 056.66

Mögliche Verpflichtung: USD 24 590 515.40

Lme Copper Future

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 107

Kaufpreis: 8,989.80

Marktpreis: 8 963.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -67 194.98

Mögliche Verpflichtung: USD 22 471 533.37

Comm Soybean Oil

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 140

Kaufpreis: 59.76

Marktpreis: 59.75

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD -882.89

Mögliche Verpflichtung: USD 4 704 058.57

Engagementreduzierende Derivate betreffen Glattstellung der Futures.

Engagementerhöhend:

Commodities Nickel

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 221

Kaufpreis: 25 546.00

Marktpreis: 29 020.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 4 317 469.26

Mögliche Verpflichtung: USD 36 065 873.69

Commodities Zinc Highgrade Usd

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 401

Kaufpreis: 2 951.32

Marktpreis: 3 494.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 5 103 708.70

Mögliche Verpflichtung: USD 32 834 087.51

Lme Copper Future

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 154

Kaufpreis: 7 909.07

Marktpreis: 8 969.75

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 3 827 383.36

Mögliche Verpflichtung: USD 32 366 563.69

Gasoline Ny Harbor Rbob

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 274

Kaufpreis: 250.57

Marktpreis: 264.20

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 1 470 004.05

Mögliche Verpflichtung: USD 28 496 281.46

Commodities Cattle Alive

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 192

Kaufpreis: 155.53

Marktpreis: 165.48

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 715 834.88

Mögliche Verpflichtung: USD 11 911 024.97

Commodities Sugar No.11

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 307

Kaufpreis: 18.95

Marktpreis: 20.07

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 361 630.26

Mögliche Verpflichtung: USD 6 467 840.42

Commodities Gas Oil

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 236

Kaufpreis: 801.82

Marktpreis: 809.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 169 782.89

Mögliche Verpflichtung: USD 17 905 414.59

Soybean Meal Commodities

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 290

Kaufpreis: 458.45

Marktpreis: 467.10

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 235 144.10

Mögliche Verpflichtung: USD 12 695 897.00

Coffee 10 Tons Robusta

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 645

Kaufpreis: 2 044.63

Marktpreis: 2 140.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 576 540.07

Mögliche Verpflichtung: USD 12 936 864.02

Commodities Natural Gas

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 702

Kaufpreis: 2.82

Marktpreis: 3.04

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 1 408 115.94

Mögliche Verpflichtung: USD 19 975 350.32

Commodities Gas Oil

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 117

Kaufpreis: 786.54

Marktpreis: 797.75

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 122 967.23

Mögliche Verpflichtung: USD 8 747 988.43

Commodities Zinc Highgrade Usd

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: -62

Kaufpreis: 3 390.14

Marktpreis: 2 998.50

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 568 946.00

Mögliche Verpflichtung: USD -4 356 034.16

Commodities Cocoa

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 516

Kaufpreis: 2 556.50

Marktpreis: 2 788.00

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 1 119 599.78

Mögliche Verpflichtung: USD 13 483 355.84

Commodities Natural Gas

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 151

Kaufpreis: 3.26

Marktpreis: 3.26

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 93.73

Mögliche Verpflichtung: USD 4 612 292.41

Commodities Sugar No.11

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 318

Kaufpreis: 19.29

Marktpreis: 19.47

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 60 128.05

Mögliche Verpflichtung: USD 6 499 300.53

Commodities Cattle Alive

Währung: CHF

Anzahl Kontrakte: 20

Kaufpreis: 172.07

Marktpreis: 172.55

Unrealisierter Gewinn (Verlust): USD 3 599.04

Mögliche Verpflichtung: USD 1 293 780.13

Total der Derivatpositionen	In Fondswährung	in % des Netto fonds vermögens
Brutto	648 421 531.27	190.65 %
Netto	504 741 929.30	148.41 %

#### Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

##### Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurden höchstens 3% für die Anteilsklassen „C USD dist hedged“, „P CHF dist“, „P EUR dist hedged“, „P USD dist hedged“ und „C CHF dist“, und höchstens 0.00% für die Anteilsklassen „I CHF dist“, „I USD dist hedged“, „I75 CHF dist“, „M CHF dist“, „Y USD dist hedged“ und „Y CHF dist“ des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

##### Depotgebühren:

„C USD dist hedged“-Anteilsklassen 0.20% p.a., „P CHF dist“-Anteilsklassen 0.20% p.a., „P EUR dist hedged“-Anteilsklassen 0.20% p.a., „P USD dist hedged“-Anteilsklassen 0.20% p.a., „I CHF dist“-Anteilsklassen 0.10% p.a., „M CHF dist“-Anteilsklassen 0.10% p.a., „C CHF dist“-Anteilsklassen 0.20% p.a., „I USD dist hedged“-Anteilsklassen 0.09% p.a., „I75 CHF dist“-Anteilsklassen 0.10% p.a., „Y USD dist hedged“-Anteilsklassen 0.10% p.a. und „Y CHF dist“-Anteilsklassen 0.10% p.a. berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

##### Verwaltungskommission:

„C USD dist hedged“-Anteilsklassen 1.20% p.a., „P CHF dist“-Anteilsklassen 1.75% p.a., „P EUR dist hedged“-Anteilsklassen 1.76% p.a., „P USD dist hedged“-Anteilsklassen 1.75% p.a., „I CHF dist“-Anteilsklassen 1.10% p.a., „M CHF dist“-Anteilsklassen 0.00% p.a., „C CHF dist“-Anteilsklassen 1.20% p.a., „I USD dist hedged“-Anteilsklassen 0.98% p.a., „I75 CHF dist“-Anteilsklassen 0.50% p.a., „Y USD dist hedged“-Anteilsklassen 0.60% p.a. und „Y CHF dist“-Anteilsklassen 0.60% p.a. auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

##### Couponeinlöschungskommission:

0.4% des Bruttoertrages

##### Total Expense Ratio (TER)

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Swiss Funds and Asset Management Association», «SFAMA») in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen.

Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

##### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihegeschäfte.

##### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

##### Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

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

##### Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

# JSS Sustainable Equity - Switzerland

## Vermögensrechnung per 28.02.2023

	28.02.2023	31.08.2022
in CHF		
Sichtguthaben	1 302 649.09	537 193.93
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	138 305 733.48	138 923 608.38
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
- Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	2 869 759.73	2 569 663.38
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>142 478 142.30</b>	<b>142 030 465.69</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-1 580 926.51	-258 347.00
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>140 897 215.79</b>	<b>141 772 118.69</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	141 772 118.69	147 667 907.16
./. Ausschüttung	-2 927 800.34	-2 393 377.72
Saldo aus Anteilverkehr	-177 826.75	14 765 165.82
Gesamterfolg	2 230 724.19	-18 267 576.57
<b>Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>140 897 215.79</b>	<b>141 772 118.69</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse C CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	9 774.00	-
Ausgegebene Anteile	25 760.00	9 774.00
Zurückgenommene Anteile	-	-
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>35 534.00</b>	<b>9 774.00</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>90.92</b>	<b>89.59</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse I CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	299 218.35	210 890.00
Ausgegebene Anteile	77 263.14	118 891.46
Zurückgenommene Anteile	-71 762.07	-30 563.11
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>304 719.42</b>	<b>299 218.35</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>101.78</b>	<b>102.36</b>

<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse M CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	428 019.14	384 599.14
Ausgegebene Anteile	2 020.00	74 940.00
Zurückgenommene Anteile	-14 420.00	-31 520.00
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>415 619.14</b>	<b>428 019.14</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>148.44</b>	<b>149.82</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse P CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	37 193.33	38 186.12
Ausgegebene Anteile	802.14	4 617.67
Zurückgenommene Anteile	-1 064.25	-5 610.46
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>36 931.22</b>	<b>37 193.33</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>1 095.44</b>	<b>1 096.89</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse Y CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	36 251.10	49 069.68
Ausgegebene Anteile	1 833.00	1 759.58
Zurückgenommene Anteile	-7 348.30	-14 578.16
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>30 735.80</b>	<b>36 251.10</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>146.46</b>	<b>147.38</b>

**Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023**

	01.09.2022/ 28.02.2023	01.09.2021/ 31.08.2022
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	304 937.56	4 019 676.60
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
– Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	-	197 137.11
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2 401.04	73 612.18
<b>Total Erträge</b>	<b>302 536.52</b>	<b>4 290 425.89</b>
Passivzinsen	-	-
Negativzinsen	-68.59	-4 108.88
Revisionsaufwand	-9 917.81	-20 000.00
Fondsvertragliche Vergütung an:		
– die Fondsleitung	-352 115.69	-778 007.75
– Performance Fee	-	-
– die Depotbank	-89 448.42	-197 519.88
Sonstige Aufwendungen	-22 366.36	-26 715.06
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/ -verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1)</sup>	-	-
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-10 591.27	-122 078.84
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-484 508.14</b>	<b>-1 148 430.41</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-181 971.62</b>	<b>3 141 995.48</b>
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-712 930.35	2 050 801.41
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/ -verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1)</sup>	-	-
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-894 901.97</b>	<b>5 192 796.89</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	3 125 626.16	-23 460 373.46
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2 230 724.19</b>	<b>-18 267 576.57</b>

Total Expense Ratio Anteil C CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.05
Total Expense Ratio Anteil I CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	0.73
Total Expense Ratio Anteil M CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	0.14
Total Expense Ratio Anteil P CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.49
Total Expense Ratio Anteil Y CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	0.54

<sup>1)</sup> gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode**

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>									
<b>Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte</b>									
<b>CHF</b>									
Abbltd Zuerich /namen.			CHF	60 900	11 716	-2 486	70 130	2 193 666.40	1.54
Accelleron Industries Ag			CHF	-	3 045	-3 045	-	-	-
Alcon Inc.			CHF	88 850	1 760	-66 142	24 468	1 569 866.88	1.10
Barry Callebaut Ag /Nam.			CHF	110	-	-110	-	-	-
Cie Financiere Richemont Nam-Ak			CHF	74 700	2 665	-9 700	67 665	9 591 513.75	6.73
Daetwyler Holding Ag			CHF	9 750	-	-9 750	-	-	-
Geberit Ag/Namen-Aktien			CHF	-	3 010	-	3 010	1 532 090.00	1.08
Georg Fischer N			CHF	56 000	2 194	-2 464	55 730	3 566 720.00	2.50
Givaudan Sa /Reg.			CHF	-	1 361	-31	1 330	3 778 530.00	2.65
Julius Baer Grp			CHF	72 500	2 706	-5 646	69 560	4 337 761.60	3.04
Kuehne +Nagel International			CHF	-	12 060	-510	11 550	2 783 550.00	1.95
Lindt & Spruengli / Reg			CHF	35	-	-35	-	-	-
Logitech Intl Sa			CHF	61 410	17 184	-15 394	63 200	3 253 536.00	2.28
Lonza Group Ag /nom.			CHF	6 388	1 262	-662	6 988	3 918 870.40	2.75
Medacta Group Ltd 144A			CHF	31 400	-	-1 382	30 018	3 073 843.20	2.16
Nestle / Act Nom			CHF	279 600	22 500	-25 100	277 000	29 384 160.00	20.62
Novartis Ag Basel/nam.			CHF	214 866	57 455	-47 021	225 300	17 861 784.00	12.54
Partners Group Holding			CHF	2 100	-	-2 100	-	-	-
Roche Holding Ag /genussschein			CHF	65 000	11 350	-21 450	54 900	14 921 820.00	10.47
Sig Combibloc Group Ag			CHF	152 400	28 930	-16 330	165 000	3 758 700.00	2.64
Sika Ltd			CHF	25 100	2 400	-2 500	25 000	6 597 500.00	4.63
Straumann Hldg N			CHF	-	10 555	-	10 555	1 317 791.75	0.93
Sulzer Ag/ Namensaktien			CHF	41 500	1 470	-5 500	37 470	3 063 172.50	2.15
Swiss Life Holding /nam			CHF	10 000	300	-1 800	8 500	4 812 700.00	3.38
Tecan Group Sa /Nam.			CHF	-	8 563	-523	8 040	3 061 632.00	2.15
Ubs Group Ag			CHF	-	142 500	-	142 500	2 914 125.00	2.05
Valiant Holdg Ag /Namen			CHF	28 800	-	-28 800	-	-	-

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Vat Group Ltd			CHF	11 200	300	-3 700	7 800	2 218 320.00	1.56
Zurich Insurance Group/nam			CHF	19 810	762	-872	19 700	8 794 080.00	6.17
								<b>138 305 733.48</b>	<b>97.07</b>
<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte</b>								<b>138 305 733.48</b>	<b>97.07</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								<b>138 305 733.48</b>	<b>97.07</b>
Sichtguthaben								1 302 649.09	0.91
Zeitguthaben								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								2 869 759.73	2.01
<b>Gesamtfondsvermögen</b>								<b>142 478 142.30</b>	<b>100.00</b>
./. Aufgenommene Kredite								0.00	
./. Andere Verbindlichkeiten								1 580 926.51	
<b>Nettofondsvermögen</b>								<b>140 897 215.79</b>	

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Überträge/Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	138 305 733.48	97.07	-
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-	-
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

### Kennzahlen per 28.02.2023

	28.02.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020	31.08.2019
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	140.90	141.77	147.67	51.43	591.94
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse C CHF dist	35 534	9 774	-	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I CHF dist	304 719	299 218	210 890	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse M CHF dist	415 619	428 019	384 599	13 325	15 088
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P CHF dist	36 931	37 193	38 186	40 999	574 932
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse Y CHF dist	30 736	36 251	49 070	42 277	10 068
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	90.92	89.59	-	-	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	101.78	102.36	118.08	-	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	148.44	149.82	172.08	141.21	135.15
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	1 095.44	1 096.89	1 263.88	1 065.35	1 023.70
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	146.46	147.38	169.59	138.91	133.01
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	-	-	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	-	2.20	2.00	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	-	4.20	3.20	3.20	3.00
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	-	14.80	10.80	36.80	11.60
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	-	3.40	2.80	2.40	2.40

### Kursentwicklung in % (Basis CHF)\*

	2023 (YTD)	Kalenderjahr				Geschäftsjahr		
		2022	2021	2020	2018/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022	2020/ 2021
JSS Sustainable Equity – Switzerland Klasse I CHF dist	2.91	-16.68	-	-	-	-6.27	-11.80	-
Benchmark: SPI® (Swiss Performance Index)	5.50	-16.48	-	-	-	-4.49	-12.19	-
JSS Sustainable Equity – Switzerland Klasse C CHF dist	2.87	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark: SPI® (Swiss Performance Index)	5.50	-	-	-	-	-	-	-
JSS Sustainable Equity – Switzerland Klasse M CHF dist **	3.03	-16.18	24.87	5.02	33.18	-5.71	-11.26	24.64
Benchmark: SPI® (Swiss Performance Index)	5.50	-16.48	23.38	3.82	27.75	-4.49	-12.19	25.98
JSS Sustainable Equity – Switzerland Klasse P CHF dist	2.79	-17.30	-16.48	3.52	23.92	-6.97	-12.45	22.83
Benchmark: SPI® (Swiss Performance Index)	5.50	-16.48	23.38	3.82	27.75	-4.49	-12.19	25.98
JSS Sustainable Equity – Switzerland Klasse Y CHF dist **	2.95	-16.51	24.45	4.54	30.37	-6.08	-11.62	24.20
Benchmark: SPI® (Swiss Performance Index)	5.50	-16.48	23.38	3.82	27.75	-4.49	-12.19	25.98

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

\*\* Ausschüttung reinvestiert.

### Aufteilung nach Sektoren

	in %
Gesundheitsvorsorge	32.74
Basiskonsumgüter	21.04

<b>Aufteilung nach Sektoren</b>	<b>in %</b>
Finanzen	14.94
Industrie	11.00
Materialien	10.12
Diskretionäre Konsumgüter	6.87
Informationstechnologie	2.33
Übrige	0.96
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

## **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren:

Commitment - Ansatz I (Art. 34 KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen.

Vergütung an Fondsleitung und Depotbank

Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde höchstens 3% für der Anteilsklassen „C CHF dist“ und „P CHF dist“ und höchstens 0.00% für der Anteilsklassen „I CHF dist“, „M CHF dist“ und „Y CHF dist“ des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

Depotgebühren:

„C CHF dist“-Anteilsklasse 0.17% p.a., „I CHF dist“, „M CHF dist“ und „Y CHF dist“-Anteilsklasse 0.10% p.a., „P CHF dist“-Anteilsklasse 0.20% p.a., berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Verwaltungskommission:

„C CHF dist“-Anteilsklasse 0.87% p.a., „I CHF dist“-Anteilsklasse 0.60% p.a., „P CHF dist“-Anteilsklasse 1.25% p.a., „Y CHF dist“-Anteilsklasse 0.40% p.a., „M CHF dist“-Anteilsklasse 0.00% p.a., auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommission) an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

Coupeinlösungskommission:

0.4% des Bruttoertrages

Total Expense Ratio (TER)

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Swiss Funds and Asset Management Association», «SFAMA») in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen.

Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

Effektenleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

# JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland

## Vermögensrechnung per 28.02.2023

	28.02.2023	31.08.2022
in CHF		
Sichtguthaben	629 388.17	514 100.82
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	44 880 372.26	44 691 195.02
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 476 348.40	3 419 512.30
– Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	504 873.44	1 108 940.40
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>49 490 982.27</b>	<b>49 733 748.54</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-68 363.01	-63 663.66
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>49 422 619.26</b>	<b>49 670 084.88</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	49 670 084.88	43 951 947.21
./. Ausschüttung	-1 172 176.79	-969 606.96
Saldo aus Anteilverkehr	-118 440.96	13 298 688.78
Gesamterfolg	1 043 152.13	-6 610 944.15
<b>Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>49 422 619.26</b>	<b>49 670 084.88</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse C CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	495.00	280.00
Ausgegebene Anteile	-	215.00
Zurückgenommene Anteile	-	-
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>495.00</b>	<b>495.00</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>127.46</b>	<b>127.43</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse M CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	17 840.81	14 204.81
Ausgegebene Anteile	-	3 721.00
Zurückgenommene Anteile	-43.00	-85.00
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>17 797.81</b>	<b>17 840.81</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>2 466.36</b>	<b>2 476.08</b>

<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse P CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	37 759.57	17 710.85
Ausgegebene Anteile	1 321.35	22 882.52
Zurückgenommene Anteile	-5 834.28	-2 833.80
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>33 246.64</b>	<b>37 759.57</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>127.90</b>	<b>127.50</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse Y CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	6 326.40	-
Ausgegebene Anteile	7 425.80	6 326.40
Zurückgenommene Anteile	-1 571.70	-
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>12 180.50</b>	<b>6 326.40</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>99.44</b>	<b>97.58</b>

**Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023**

	01.09.2022/ 28.02.2023	01.09.2021/ 31.08.2022
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	65 031.25	1 337 571.29
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
– Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	215.00	36 711.10
<b>Total Erträge</b>	<b>65 246.25</b>	<b>1 374 282.39</b>
Passivzinsen	-	-
Negativzinsen	-63.98	-3 533.41
Revisionsaufwand	-8 926.03	-18 000.00
Fondsvertragliche Vergütung an:		
– die Fondsleitung	-56 260.29	-104 215.59
– Performance Fee	-	-
– die Depotbank	-26 977.28	-54 886.22
Sonstige Aufwendungen	-8 498.28	-7 258.29
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/ -verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1)</sup>	-	-
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-252.10	-3 671.47
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-100 977.96</b>	<b>-191 564.98</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-35 731.71</b>	<b>1 182 717.41</b>
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-1 561 025.13	860 874.13
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/ -verluste (Performance Fee)	-	-
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1)</sup>	-	-
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-1 596 756.84</b>	<b>2 043 591.54</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	2 639 908.97	-8 654 535.69
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 043 152.13</b>	<b>-6 610 944.15</b>

Total Expense Ratio Anteil C CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.09	Total Expense Ratio Anteil P CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.48
Total Expense Ratio Anteil M CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	0.28	Total Expense Ratio Anteil Y CHF dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	0.87

<sup>1)</sup> gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode**

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>									
<b>Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte</b>									
<b>CHF</b>									
Abbltd Zuerich /namen.			CHF	55 651	36 314	-52 378	39 587	1 238 281.36	2.50
Accelleron Industries Ag			CHF	-	4 426	-4 426	-	-	-
Adecco /act.nom.			CHF	5 550	5 527	-5 681	5 396	180 550.16	0.36
Alcon Inc.			CHF	17 111	15 628	-20 645	12 094	775 951.04	1.57
Ams Ag			CHF	8 963	9 072	-8 963	9 072	66 570.34	0.13
Bachem Hldg n			CHF	1 002	12 079	-1 005	12 076	1 134 540.20	2.29
Baloise Holding/Namen			CHF	1 497	1 503	-1 541	1 459	228 333.50	0.46
Barry Callebaut Ag /nam.			CHF	115	117	-118	114	213 636.00	0.43
Belimo Hldg N			CHF	-	2 292	-5	2 287	1 116 056.00	2.25
Biotech Registered			CHF	1 810	-	-1 810	-	-	-
Cembra Money Bank Ag			CHF	980	-	-980	-	-	-
Cie Financiere Richemont Nam-Ak			CHF	17 874	838	-5 876	12 836	1 819 503.00	3.68
Clariant /namen-akt.			CHF	7 351	7 461	-7 509	7 303	111 370.75	0.22
Dufry Ag Basel			CHF	2 177	26 549	-2 242	26 484	1 109 414.76	2.24
Flughafen Zuerich Ag			CHF	611	621	-634	598	101 959.00	0.21
Galenica Sante Ltd.			CHF	1 634	1 641	-1 685	1 590	115 831.50	0.23
Geberit Ag/namen-aktien			CHF	1 228	2 106	-2 502	832	423 488.00	0.86
Georg Fischer N			CHF	2 680	17 645	-2 716	17 609	1 126 976.00	2.28
Givaudan Sa /Reg.			CHF	269	604	-680	193	548 313.00	1.11
Helvetia Holding Ltd			CHF	1 142	1 147	-1 183	1 106	133 494.20	0.27
Julius Baer Grp			CHF	7 229	23 008	-7 381	22 856	1 425 300.16	2.88
Kuehne +Nagel International			CHF	1 858	1 865	-1 917	1 806	435 246.00	0.88
Lindt & Spruengli / Reg			CHF	3	4	-4	3	312 900.00	0.63
Lindt & Spruengli /partiz			CHF	35	34	-35	34	350 880.00	0.71
Logitech Intl Sa			CHF	5 927	-	-1 775	4 152	213 744.96	0.43
Lonza Group Ag /nom.			CHF	2 550	158	-903	1 805	1 012 244.00	2.05
Nestle / Act Nom			CHF	96 390	10 045	-38 613	67 822	7 194 557.76	14.54
Novartis Ag Basel/nam.			CHF	82 308	14 243	-40 676	55 875	4 429 770.00	8.95
Partners Group Holding			CHF	768	31	-249	550	491 480.00	0.99
Psp Swiss Property/nam.			CHF	1 499	1 505	-1 519	1 485	156 816.00	0.32
Right Zur Rose 12.09.22 /Sous			CHF	-	335	-335	-	-	-
Roche Holding Ag /genussschein			CHF	24 057	3 739	-10 939	16 857	4 581 732.60	9.26
Roche Holding Ltd			CHF	-	872	-23	849	247 228.80	0.50
Schindler Hld Sa /nom.			CHF	667	5 779	-671	5 775	1 169 437.50	2.36
Schindler Holding/Partic			CHF	1 331	6 208	-1 343	6 196	1 309 834.40	2.65
Sgs Sa /nom.			CHF	205	602	-613	194	418 652.00	0.85
Sig Combibloc Group Ag			CHF	11 344	11 391	-11 651	11 084	252 493.52	0.51
Sika Ltd			CHF	5 264	189	-1 716	3 737	986 194.30	1.99
Sonova Holding Ag /Nom.			CHF	1 724	1 613	-2 008	1 329	307 264.80	0.62
Straumann Hldg n			CHF	3 697	11 422	-3 782	11 337	1 415 424.45	2.86
Swiss Life Holding /nam			CHF	1 080	1 998	-2 327	751	425 216.20	0.86
Swiss Prime Site Ag /nom.			CHF	2 507	2 517	-2 543	2 481	197 239.50	0.40

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Swiss Re-Namen			CHF	9 896	12 347	-15 197	7 046	691 917.20	1.40
Swisscom /nam.			CHF	870	1 912	-2 152	630	365 652.00	0.74
Tecan Group Sa /nam.			CHF	411	2 806	-2 797	420	159 936.00	0.32
Temenos Group Ag /namen.			CHF	2 193	2 206	-2 255	2 144	148 536.32	0.30
The Swatch Group Ag			CHF	946	4 016	-963	3 999	1 308 472.80	2.64
Ubs Group Ag			CHF	-	110 496	-33 882	76 614	1 566 756.30	3.17
Vat Group Ltd			CHF	879	4 227	-889	4 217	1 199 314.80	2.42
Zur Rose Group Ag			CHF	335	401	-335	401	20 001.88	0.04
Zurich Insurance Group/nam			CHF	5 152	2 432	-3 906	3 678	1 641 859.20	3.32
								<b>44 880 372.26</b>	<b>90.68</b>

**Total Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte** **44 880 372.26** **90.68**

**Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen**

**CHF**

Jssseq-Smmicas -M- Chf/Dis			CHF	45 406	43 480	-46 840	42 046	3 476 348.40	7.03
								<b>3 476 348.40</b>	<b>7.03</b>

**Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen** **3 476 348.40** **7.03**

**Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden** **48 356 720.66** **97.71**

Sichtguthaben								629 388.17	1.27
Zeitguthaben								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								504 873.44	1.02
<b>Gesamtfondsvermögen</b>								<b>49 490 982.27</b>	<b>100.00</b>

./ . Aufgenommene Kredite 0.00

./ . Andere Verbindlichkeiten 68 363.01

**Nettofondsvermögen** **49 422 619.26**

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:  
Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Überträge/Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	48 356 720.66	97.71	-
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-	-
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

### Kennzahlen per 28.02.2023

	28.02.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020	31.08.2019
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	49.42	49.67	43.95	31.71	43.91
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse C CHF dist	495	495	280	806	793
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I CHF dist	-	-	-	-	44 900
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse M CHF dist	17 798	17 841	14 205	12 886	15 776
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P CHF dist	33 247	37 760	17 711	15 118	19 848
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse Y CHF dist	12 181	6 326	-	-	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	127.46	127.43	149.47	119.07	118.08
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	-	-	-	-	118.97
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	2 466.36	2 476.08	2 904.54	2 312.87	2 290.10
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	127.90	127.50	149.72	119.88	118.18
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	99.44	97.58	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	-	2.20	1.60	1.60	1.20
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	-	-	-	-	1.40
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	-	62.80	53.40	49.80	39.20
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	-	1.60	1.20	1.80	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	-	-	-	-	-

### Kursentwicklung in % (Basis CHF)\*

	2023 (YTD)	Kalenderjahr				Geschäftsjahr		
		2022	2021	2020	2018/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022	2020/ 2021
JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland Klasse C CHF dist**	4.20	-17.59	22.75	1.43	7.30	-6.42	-13.79	27.18
Benchmark: SPI®	5.50	-16.48	23.38	3.82	27.75	-4.49	-12.19	25.98
JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland Klasse M CHF dist	4.34	-16.93	23.76	2.28	11.82	-5.65	-13.11	28.25
Benchmark: SPI®	5.50	-16.48	23.38	3.82	27.75	-4.49	-12.19	25.98
JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland Klasse P CHF dist**	4.13	-17.91	22.31	1.02	5.25	-6.78	-14.13	26.73
Benchmark: SPI®	5.50	-16.48	23.38	3.82	27.75	-4.49	-12.19	25.98
JSS Sustainable Equity - Systematic Switzerland Klasse Y CHF dist	4.23	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark: SPI®	5.50	-	-	-	-	-	-	-

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

\*\* Ausschüttung reinvestiert.

<b>Aufteilung nach Sektoren</b>	<b>in %</b>
Gesundheitsvorsorge	28.93
Industrie	17.79
Basiskonsumgüter	16.51
Finanzen	13.48
Diskretionäre Konsumgüter	8.64
Fonds	7.14
Materialien	3.87
Informationstechnologie	0.88
Kommunikationsdienste	0.75
Übrige	2.01
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

### **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

#### Derivative Finanzinstrumente

##### Risikomessverfahren:

Commitment - Ansatz I (Art. 34 KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen.

#### Vergütung an die Fondsleitung und Depotbank

##### Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde höchstens 3% für der Anteilsklassen „C CHF dist“ und „P CHF dist“ und höchstens 0.00% für der Anteilsklassen „M CHF dist“ und „Y CHF dist“ des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

##### Depotgebühren:

„C CHF dist“- Anteilsklasse 0.2% p.a., „M CHF dist“-Anteilsklasse 0.1% p.a., „P CHF dist“- Anteilsklasse 0.2% p.a., „Y CHF dist“-Anteilsklasse 0.20% p.a., berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Gemäss Zirkularbeschluss 13/21 wurde beschlossen, eine Ausschüttungskommission von 0,40% der Bruttobeträge zugunsten der Bank J Safra Sarasin AG zu erheben.

##### Verwaltungskommission:

„C CHF dist“-Anteilsklasse 0.83% p.a., „M CHF dist“- Anteilsklasse 0.13% p.a., „P CHF dist“- Anteilsklasse 1.21% p.a., „Y CHF dist“-Anteilsklasse 0.60% p.a., berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommission) an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

#### Total Expense Ratio (TER)

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Swiss Funds and Asset Management Association», «SFAMA») in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertragsund Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen.

Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

#### Effektenleihe

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

# JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity

## Vermögensrechnung per 28.02.2023

	28.02.2023	31.08.2022
in EUR		
Sichtguthaben	719 027.02	1 113 050.12
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	16 230 950.23	16 173 680.55
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
– Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	16 828.64	127 547.54
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>16 966 805.89</b>	<b>17 414 278.21</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-96 899.17	-197 207.08
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>16 869 906.72</b>	<b>17 217 071.13</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	17 217 071.13	30 856 071.29
./. Ausschüttung	-52 359.62	-
Saldo aus Anteilverkehr	-532 621.85	-9 021 557.20
Gesamterfolg	237 817.06	-4 617 442.96
<b>Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>16 869 906.72</b>	<b>17 217 071.13</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse I EUR dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	-	17 277.65
Ausgegebene Anteile	-	-
Zurückgenommene Anteile	-	-17 277.65
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in EUR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse P EUR dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	53 739.34	75 000.90
Ausgegebene Anteile	17.04	766.57
Zurückgenommene Anteile	-1 724.63	-22 028.13
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>52 031.75</b>	<b>53 739.34</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in EUR</b>	<b>324.22</b>	<b>320.38</b>

**Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023**

	01.09.2022/ 28.02.2023	01.09.2021/ 31.08.2022
in EUR		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	47 792.51	133 726.64
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
– Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-13.64	-322.04
<b>Total Erträge</b>	<b>47 778.87</b>	<b>133 404.60</b>
Passivzinsen	-	-
Negativzinsen	-48.98	-277.98
Revisionsaufwand	-6 984.70	-14 265.83
Fondsvertragliche Vergütung an:		
– die Fondsleitung	-138 508.55	-385 693.93
– Performance Fee	-	-
– die Depotbank	-8 147.56	-22 755.70
Sonstige Aufwendungen	-5 419.54	-4 221.58
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/ -verluste (Performance Fee)	75 492.50	85 369.90
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1)</sup>	-	-
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	774.64	28 536.91
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-82 842.19</b>	<b>-313 308.21</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-35 063.32</b>	<b>-179 903.61</b>
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	-103 685.59	1 484 010.67
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/ -verluste (Performance Fee)	-75 492.50	-85 369.90
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1)</sup>	-	-
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-214 241.41</b>	<b>1 218 737.16</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	452 058.47	-5 836 180.12
<b>Gesamterfolg</b>	<b>237 817.06</b>	<b>-4 617 442.96</b>

Total Expense Ratio Anteil P EUR dist 01.09.2022 - 28.02.2023 (in %) 1.92

<sup>1)</sup> gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode**

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in EUR	in % des Fonds- vermögens
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>									
<b>Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte</b>									
<b>CHF</b>									
Cie Financiere Richemont Nam-Ak			CHF	2 752	1 716	-	4 468	637 191.59	3.76
Nestle / Act Nom			CHF	5 177	806	-	5 983	638 537.37	3.76
								<b>1 275 728.96</b>	<b>7.52</b>
<b>DKK</b>									
Novo Nordisk A/S /-B-			DKK	2 512	-	-2 512	-	-	-
								-	-
<b>EUR</b>									
Adyen B.v.144a			EUR	147	80	-82	145	195 054.00	1.15
Basic-Fit N.V.			EUR	6 504	1 912	-5 065	3 351	111 387.24	0.66
Cts Eventim Akt.			EUR	4 230	1 693	-514	5 409	336 439.80	1.98
Dav Cam Mil Rg			EUR	51 735	914	-28 881	23 768	251 821.96	1.48
Essilor International			EUR	3 242	360	-1 104	2 498	410 671.20	2.42
Ferrari N.V.			EUR	-	1 848	-241	1 607	394 197.10	2.32
Hermes International			EUR	401	29	-62	368	631 304.00	3.72
Infineon Technologies /nam.			EUR	8 106	7 505	-2 118	13 493	452 217.90	2.67
Kerry Group A			EUR	1 990	458	-2 448	-	-	-
Koninklijke Dsm Nv			EUR	-	2 495	-	2 495	291 166.50	1.72
L'oreal			EUR	1 507	34	-648	893	334 964.30	1.97
Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3			EUR	1 504	109	-167	1 446	1 140 894.00	6.73
Pernod-Ricard			EUR	2 578	-	-1 712	866	171 208.20	1.01
Puma Se			EUR	2 657	2 486	-	5 143	310 637.20	1.83
Rights Universal Music Group			EUR	-	21 738	-21 738	-	-	-
Univ Mu Gr Br Rg			EUR	21 738	-	-2 276	19 462	434 975.70	2.56
								<b>5 466 939.10</b>	<b>32.22</b>
<b>GBP</b>									
Haleon Rg			GBP	104 406	46 998	-	151 404	556 459.70	3.28
Intercontinental Hotels Group Plc			GBP	7 433	2 793	-	10 226	654 435.45	3.86
								<b>1 210 895.15</b>	<b>7.14</b>
<b>HKD</b>									
L Occitane International Sa			HKD	125 764	19 750	-25 605	119 909	269 653.56	1.59
Prada Shs			HKD	58 849	2 300	-	61 149	390 060.89	2.30
Tencent Holdings Ltd			HKD	-	7 083	-	7 083	292 360.65	1.72
								<b>952 075.10</b>	<b>5.61</b>
<b>JPY</b>									
Shimano Inc.			JPY	2 212	-	-1 022	1 190	174 765.08	1.03
								<b>174 765.08</b>	<b>1.03</b>

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangsbestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schlussbestand 28.02.2023	Marktwert in EUR	in % des Fonds- vermögens
<b>NOK</b>									
Leroy Seafood Group Asa			NOK	42 442	-	-42 442	-	-	-
Mowi Asa			NOK	-	12 764	-12 764	-	-	-
<b>USD</b>									
Activision Blizzard Inc			USD	-	7 254	-	7 254	521 562.94	3.07
Adobe Inc			USD	816	-	-816	-	-	-
Align Technology Inc			USD	481	-	-481	-	-	-
Alphabet Inc -A-			USD	5 196	1 131	-1 735	4 592	389 962.77	2.30
Amazon Com Inc			USD	5 940	2 802	-1 518	7 224	641 883.56	3.78
Chipotle Mexican Grill Inc			USD	592	44	-196	440	618 647.05	3.65
Electronic Arts			USD	4 261	1 639	-1 234	4 666	488 115.08	2.88
Estee Lauder Cos A			USD	450	-	-450	-	-	-
Lilly (Eli) & Co			USD	859	190	-367	682	200 143.37	1.18
Live Nation Entertainment Inc			USD	2 144	1 297	-	3 441	233 812.79	1.38
Mastercard Inc. Shs-A-			USD	1 290	334	-	1 624	544 074.46	3.21
Mercadolibre Inc			USD	-	431	-	431	495 822.73	2.92
Meta Platforms Registerd Shs A			USD	786	-	-786	-	-	-
Microsoft Corp.			USD	3 589	245	-1 235	2 599	611 261.27	3.60
New York Times A			USD	5 465	-	-5 465	-	-	-
Nike Inc B			USD	3 260	1 909	-	5 169	578 996.24	3.41
Nvidia Corp.			USD	2 079	311	-1 269	1 121	245 404.39	1.45
On Semiconductor Corp			USD	11 285	1 266	-5 994	6 557	478 620.81	2.82
Planet Fitness Inc			USD	7 101	959	-	8 060	615 995.29	3.63
Sensient Technologies Co			USD	4 184	122	-1 124	3 182	226 205.54	1.33
The Trade Desk Inc			USD	-	4 928	-	4 928	260 038.55	1.53
Yeti Holdings Inc			USD	1 947	-	-1 947	-	-	-
								<b>7 150 546.84</b>	<b>42.14</b>
<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte</b>								<b>16 230 950.23</b>	<b>95.66</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								<b>16 230 950.23</b>	<b>95.66</b>
<b>Derivate auf Devisen</b>									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
Kauf			EUR	50 000	USD	54 142	17.01.23	-	-
Kauf			JPY	782 987	USD	5 811	24.02.23	-	-
Kauf			CHF	30 510	USD	32 082	25.11.22	-	-
Kauf			EUR	37 561	USD	38 591	25.11.22	-	-
Kauf			EUR	79 330	USD	84 502	03.01.23	-	-
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>								<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Total Derivate auf Devisen</b>	-	-
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>	-	-
Sichtguthaben	719 027.02	4.24
Zeitguthaben	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	16 828.64	0.10
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>16 966 805.89</b>	<b>100.00</b>
./.. Aufgenommene Kredite	0.00	
./.. Andere Verbindlichkeiten	96 899.17	
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>16 869 906.72</b>	

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:  
 Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Überträge/Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/Ausgang infolge  
 Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	Marktwert In EUR	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	16 230 950.23	95.66	-
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-	-
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

#### Devisenkurse

AUD	1.572625	GBP	0.875976	NOK	10.972468
CAD	1.443818	HKD	8.324372	SEK	11.059547
CHF	0.993954	100 JPY	1.444559	SGD	1.427593
DKK	7.442575			USD	1.060500

#### Kennzahlen per 28.02.2023

	28.02.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020	31.08.2019
Nettofondsvermögen in Mio. EUR	16.87	17.22	30.86	29.29	34.03
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I EUR dist	-	-	17 278	34 555	34 555
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P EUR dist	52 032	53 739	75 001	84 776	111 745
Inventarwert pro Anteil in EUR Klasse I EUR dist	-	-	145.55	114.21	103.30
Inventarwert pro Anteil in EUR Klasse P EUR dist	324.22	320.38	377.88	298.93	272.55
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in EUR Klasse I EUR dist	-	-	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in EUR Klasse P EUR dist	-	1.00	-	-	-

#### Kursentwicklung in % (Basis EUR)\*

	Kalenderjahr					Geschäftsjahr		
	2023 (YTD)	2022	2021	2020	2018/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022	2020/ 2021
JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity Klasse I EUR dist	-	-	-	16.51	-	-	-	27.44
JSS Bluevalor Sustainable Lifestyle Brand Equity Klasse P EUR dist	7.92	-23.00	19.84	15.59	25.82	-5.69	-15.22	26.41

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

#### Aufteilung nach Ländern

	in %
Vereinigte Staaten von Amerika	42.19
Frankreich	15.87
Schweiz	7.52
Grossbritannien	7.15
Deutschland	6.49
Italien	6.11
Niederlande	6.09
China	1.72
Hong Kong	1.59
Übrige	5.27
Total	100.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

<b>Aufteilung nach Branchen</b>	<b>in %</b>
Diskretionäre Konsumgüter	43.64
Kommunikationsdienste	17.45
Informationstechnologie	14.91
Basiskonsumgüter	13.11
Gesundheitsvorsorge	3.60
Materialien	3.05
Übrige	4.24
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

### **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

#### Derivative Finanzinstrumente

##### Risikomessverfahren:

Commitment - Ansatz II (Art. 35ff KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren die auf der Seiten 61 bis 62 aufgeführten Devisentermingeschäfte offen.

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen.

##### Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde höchstens 2% für der Anteilsklasse „P EUR dist“ und höchstens 0.00% für die Anteilsklasse „I EUR dist“ des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

##### Depotgebühren:

0.1% p.a. berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens.

##### Verwaltungskommission:

„I EUR dist“-Anteilsklassen 0.90% p.a und „P EUR dist“-Anteilsklassen 1.70% p.a. auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

##### Total Expense Ratio (TER)

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Swiss Funds and Asset Management Association», «SFAMA») in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertragsund Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TER-Berechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen.

Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

##### Effektenleihe

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

##### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

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

Sicherheiten:

Keine.

Tracking Errors:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

# JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland

## Vermögensrechnung per 28.02.2023

	28.02.2023	31.08.2022
in CHF		
Sichtguthaben	-	158 295.56
Zeitguthaben	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	40 210 503.00	43 324 774.00
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
– Strukturierte Produkte	-	-
Andere Anlagen	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	510 138.17	917 845.10
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>40 720 641.17</b>	<b>44 400 914.66</b>
./. Aufgenommene Kredite	-3 118.37	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-109 495.39	-120 607.40
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>40 608 027.41</b>	<b>44 280 307.26</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	44 280 307.26	71 074 512.85
./. Ausschüttung	-400 187.72	-571 667.74
Saldo aus Anteilverkehr	-497 822.50	-10 180 211.69
Gesamterfolg	-2 774 269.63	-16 042 326.16
<b>Nettofondsvermögen am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>40 608 027.41</b>	<b>44 280 307.26</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse C CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	5 142.58	6 817.89
Ausgegebene Anteile	-	399.69
Zurückgenommene Anteile	-	-2 075.00
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>5 142.58</b>	<b>5 142.58</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>127.64</b>	<b>117.48</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse I CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	45 405.82	28 907.82
Ausgegebene Anteile	43 480.00	95 131.00
Zurückgenommene Anteile	-46 840.00	-78 633.00
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>42 045.82</b>	<b>45 405.82</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>83.18</b>	<b>75.37</b>

<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse M CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	1 646.00	3 936.00
Ausgegebene Anteile	-	-
Zurückgenommene Anteile	-	-2 290.00
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>1 646.00</b>	<b>1 646.00</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>106.93</b>	<b>98.38</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse P CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	20 644.71	25 701.86
Ausgegebene Anteile	705.52	6 382.10
Zurückgenommene Anteile	-6 680.00	-11 439.25
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>14 670.23</b>	<b>20 644.71</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>115.97</b>	<b>105.59</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse Y CHF dist</b>		
Stand zu Beginn des Berichtsjahres	334 392.00	406 203.37
Ausgegebene Anteile	8 184.00	16 386.10
Zurückgenommene Anteile	-63 305.20	-88 197.47
<b>Stand am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>279 270.80</b>	<b>334 392.00</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>123.81</b>	<b>113.38</b>

**Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023**

	01.09.2022/ 28.02.2023	01.09.2021/ 31.08.2022
in CHF		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungspapiere (inkl. Gratisaktien)	52 894.87	976 037.36
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungspapiere und -rechte	-	-
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
– Strukturierte Produkte	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Erträge aus Effektenleihe	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-9 877 464.45	720 782.45
<b>Total Erträge</b>	<b>-9 824 569.58</b>	<b>1 696 819.81</b>
Passivzinsen	-	-
Negativzinsen	-	-2 656.92
Revisionsaufwand	-9 917.81	-20 000.00
Fondsvertragliche Vergütung an:		
– die Fondsleitung	-128 328.82	-368 260.13
– Performance Fee	-	-
– die Depotbank	-21 033.76	-60 572.13
Sonstige Aufwendungen	-9 979.19	-19 727.84
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/ -verluste (Performance Fee)	5 765.74	6 730.19
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1)</sup>	-	-
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	330 054.52	-805 211.56
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>166 560.68</b>	<b>-1 269 698.39</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-9 658 008.90</b>	<b>427 121.42</b>
Realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	1 274 915.47	5 562 816.09
Teilübertrag der reglementarischen Vergütung an die Fondsleitung auf die realisierten Kapitalgewinne/ -verluste (Performance Fee)	-5 765.74	-6 730.19
Teilübertrag der fondsvertraglichen Vergütungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1)</sup>	-	-
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-8 388 859.17</b>	<b>5 983 207.32</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/ -verluste	5 614 589.54	-22 025 533.48
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-2 774 269.63</b>	<b>-16 042 326.16</b>

Total Expense Ratio Anteil C CHF dist	01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.19
Total Expense Ratio Anteil I CHF dist	01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	0.91
Total Expense Ratio Anteil M CHF dist	01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	0.18
Total Expense Ratio Anteil P CHF dist	01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	1.79
Total Expense Ratio Anteil Y CHF dist	01.09.2022 - 28.02.2023 (in %)	0.79

<sup>1)</sup> gemäss Kreisschreiben 24 der ESTV vom 20.11.2017

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode**

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>									
<b>Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte</b>									
<b>CHF</b>									
Barry Callebaut Ag /nam.			CHF	900	385	-202	1 083	2 029 542.00	4.98
Basilea Pharmaceutica /nam.akt			CHF	35 000	2 400	-24 650	12 750	665 550.00	1.63
Bucher Industries Ag/Nam			CHF	4 950	340	-1 410	3 880	1 651 328.00	4.05
Burckhardt Compression Hldg Ag			CHF	-	1 475	-	1 475	845 175.00	2.08
Daetwyler Holding Ag			CHF	6 950	390	-7 340	-	-	-
Emmi Ag / Nam Regd			CHF	-	1 850	-900	950	841 700.00	2.07
Epic Suisse Ltd /Reit			CHF	20 250	2 990	-3 740	19 500	1 216 800.00	2.99
Flughafen Zuerich Ag			CHF	12 000	830	-3 120	9 710	1 655 555.00	4.07
Georg Fischer N			CHF	37 000	2 550	-8 550	31 000	1 984 000.00	4.87
Julius Baer Grp			CHF	63 500	4 140	-19 640	48 000	2 993 280.00	7.35
Kuehne +Nagel International			CHF	11 500	3 700	-2 950	12 250	2 952 250.00	7.25
Lindt & Spruengli / Reg			CHF	30	2	-5	27	2 816 100.00	6.92
Lindt & Spruengli /Partiz			CHF	99	-	-99	-	-	-
Logitech Intl Sa			CHF	25 500	1 750	-6 060	21 190	1 090 861.20	2.68
Medacta Group Ltd 144A			CHF	15 900	1 100	-3 500	13 500	1 382 400.00	3.39
Mobimo Holding Ag			CHF	3 750	-	-3 750	-	-	-
Pierer Mobility Ag			CHF	-	8 000	-	8 000	648 000.00	1.59
Right Zur Rose 12.09.22 /Sous			CHF	-	8 200	-8 200	-	-	-
Schindler Holding/Partic			CHF	6 150	420	-1 137	5 433	1 148 536.20	2.82
Sgs Sa /Nom.			CHF	-	322	-82	240	517 920.00	1.27
Sig Combibloc Group Ag			CHF	110 000	16 290	-21 300	104 990	2 391 672.20	5.87
Sonova Holding Ag /Nom.			CHF	5 650	-	-5 650	-	-	-
Straumann Hldg n			CHF	17 900	4 912	-3 312	19 500	2 434 575.00	5.98
Sulzer Ag/ Namensaktien			CHF	24 250	1 675	-8 045	17 880	1 461 690.00	3.59
Swiss Life Holding /nam			CHF	2 900	200	-865	2 235	1 265 457.00	3.11
Swissquote Group Hld /Nom.			CHF	-	4 950	-	4 950	890 505.00	2.19
Tecan Group Sa /nam.			CHF	6 050	420	-1 560	4 910	1 869 728.00	4.59
Temenos Group Ag /namen.			CHF	8 500	580	-1 570	7 510	520 292.80	1.28
The Swatch Group Ag			CHF	8 950	620	-4 070	5 500	1 799 600.00	4.42
Valiant Holdg Ag /Namen			CHF	17 000	1 175	-4 175	14 000	1 453 200.00	3.57

Bezeichnung	%	Fälligkeit	Währung	Anfangs- bestand 01.09.2022	Käufe*	Verkäufe*	Schluss- bestand 28.02.2023	Marktwert in CHF	in % des Fonds- vermögens
Vat Group Ltd			CHF	6 700	460	-1 236	5 924	1 684 785.60	4.14
Zur Rose Group Ag			CHF	8 200	560	-8 760	-	-	-
								<b>40 210 503.00</b>	<b>98.75</b>
<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte</b>								<b>40 210 503.00</b>	<b>98.75</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								<b>40 210 503.00</b>	<b>98.75</b>
Sichtguthaben								0.00	-
Zeitguthaben								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								510 138.17	1.25
<b>Gesamtfondsvermögen</b>								<b>40 720 641.17</b>	<b>100.00</b>
./. Aufgenommene Kredite								3 118.37	
./. Andere Verbindlichkeiten								109 495.39	
<b>Nettofondsvermögen</b>								<b>40 608 027.41</b>	

\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Überträge/Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	Marktwert In CHF	In % des Fonds- Vermögens	Davon Derivative Finanzinstrumente
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)	40 210 503.00	99.83	-
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-	-
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	-	-	-

### Kennzahlen per 28.02.2023

	28.02.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020	31.08.2019
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	40.61	44.28	71.07	49.53	35.05
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse C CHF dist	5 143	5 143	6 818	2 855	2 300
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse I CHF dist	42 046	45 406	28 908	-	-
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse M CHF dist	1 646	1 646	3 936	26 079	13 570
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse P CHF dist	14 670	20 645	25 702	22 400	6 261
Anzahl Anteile im Umlauf Klasse Y CHF dist	279 271	334 392	406 203	386 562	328 508
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	127.64	117.48	159.10	118.06	103.63
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	83.18	75.37	105.44	-	-
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	106.93	98.38	132.96	99.10	86.76
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	115.97	105.59	143.82	107.48	94.14
Inventarwert pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	123.81	113.38	154.41	114.35	100.58
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse C CHF dist	-	1.60	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse I CHF dist	-	-	-	-	-
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse M CHF dist	-	1.80	1.00	1.20	1.20
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse P CHF dist	-	-	-	-	1.40
Ausschüttung/Wiederanlage (Brutto) pro Anteil in CHF Klasse Y CHF dist	-	1.20	1.40	-	1.00

### Kursentwicklung in % (Basis CHF)\*

	2023 (YTD)	Kalenderjahr				Geschäftsjahr		
		2022	2021	2020	2018/ 2022	2022/ 2023	2021/ 2022	2020/ 2021
JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland Klasse C CHF dist**	10.05	-24.65	20.22	13.17	-	-4.92	-26.16	34.76
Benchmark: SPI® Extra TR Index (SPIEX)**	7.59	-24.02	22.19	8.07	-	-7.93	-23.00	34.90
JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland Klasse I CHF dist	10.10	-27.05	-	-	-	-7.97	-28.52	-
Benchmark: SPI® Extra TR Index (SPIEX)	7.59	-24.02	-	-	-	-7.93	-23.00	-
JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland Klasse M CHF dist**	10.24	-23.89	21.25	13.92	-	-3.96	-25.40	35.71
Benchmark: SPI® Extra TR Index (SPIEX)**	7.59	-24.02	22.19	8.07	-	-7.93	-23.00	34.90
JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland Klasse P CHF dist**	9.95	-25.10	19.46	12.37	2.05	-5.48	-26.58	33.81
Benchmark: SPI® Extra TR Index (SPIEX)**	7.59	-24.02	22.19	8.07	8.31	-7.93	-23.00	34.90
JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland Klasse Y CHF dist**	10.12	-24.34	20.59	13.39	7.04	-4.54	-25.84	35.03
Benchmark: SPI® Extra TR Index (SPIEX)**	7.59	-24.02	22.19	8.07	8.31	-7.93	-23.00	34.90

\* Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt. Das Rumpfgeschäftsjahr 2017/2018 begann am 27. Juni 2017 und endete am 31. August 2018.

\*\* Aufgrund der kurzfristigen Neulancierung wird keine Performance ausgewiesen.

### Aufteilung nach Sektoren

	in %
Industrie	34.45
Finanzen	16.36

<b>Aufteilung nach Sektoren</b>	<b>in %</b>
Gesundheitsvorsorge	15.74
Basiskonsumgüter	14.09
Diskretionäre Konsumgüter	6.06
Materialien	5.93
Informationstechnologie	3.99
Immobilien	3.02
Übrige	0.36
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

## **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

### Derivative Finanzinstrumente

#### Risikomessverfahren:

Commitment - Ansatz I (Art. 34 KKV-FINMA)

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzgeschäften offen.

### Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

#### Ausgabekommission:

Bei der Ausgabe von Anteilen wurde höchstens 3% für der Anteilsklassen „C CHF dist“ und „P CHF dist“ und höchstens 0.00% für die Anteilsklasse „M CHF dist“, „I CHF dist“ und „Y CHF dist“ des Inventarwertes inklusive Nebenkosten berechnet.

#### Depotgebühren:

„C CHF dist“ – Anteilsklasse 0.20% p.a., „P CHF dist“ – Anteilsklasse 0.20% p.a., „M CHF dist“ – Anteilsklasse 0.1% „I CHF dist“ – Anteilsklasse 0.10% und „Y CHF dist“ – Anteilsklasse 0.1% p.a. berechnet auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Gemäss Zirkularbeschluss 13/21 wurde beschlossen, eine Ausschüttungskommission von 0,40% der Bruttobeträge zugunsten der Bank J Safra Sarasin AG zu erheben.

#### Verwaltungskommission:

„C CHF dist“ - Anteilsklasse 0.94%, „P CHF dist“ - Anteilsklasse 1.50% p.a., „M CHF dist“ - Anteilsklasse 0.00% „I CHF dist“ - Anteilsklasse 0.70% p.a. und „Y CHF dist“ - Anteilsklasse 0.60% p.a. des Nettoinventarwerts. Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandespflegekommission) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, werden Rückvergütungen aus der Verwaltungskommission gewährt.

#### Total Expense Ratio (TER)

Die TER wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» des Schweizerischen Anlagefondsverbands («Swiss Funds and Asset Management Association», «SFAMA») in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Die Transaktionskosten werden je nach Begebenheit in dem Einstandswert der Wertpapiere und/oder getrennt in der Ertragsund Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Diese Kosten, die gemäss oben genannter Richtlinien nicht zum Betriebsaufwand gehören (vgl. Ziffer 3 der Richtlinien), werden damit nicht bei der TERBerechnung berücksichtigt.

Wird eine performanceabhängige Vergütung an den Vermögensverwalter ausgerichtet, so wird eine TER sowohl mit als auch ohne Berücksichtigung dieser Vergütung ausgewiesen.

Eine allfällige Änderung der Verwaltungs- und/oder Depotbankgebühr während der Berichtsperiode resp. zwischen dem Ende der Berichtsperiode und der Veröffentlichung der TER wird mittels entsprechender Fussnote angezeigt.

#### Effektenleihe

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

#### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vertragspartner bei OTC-Geschäften:

Keine.

Sicherheiten:

Keine.

Tracking error:

Dieser Fonds stellt keine indexnachbildende kollektive Kapitalanlage dar.

# Allgemeine Erläuterungen

## **Soft Commission Arrangements**

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „soft commission arrangements“ geschlossen.

## **Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung**

### Grundsätze der Bewertung:

1. Die Bewertung der Anlagen erfolgt zum Verkehrswert auf das Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden. An Tagen, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Bewertung des Vermögens statt.
2. Anlagen, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Sind keine aktuellen Kurse verfügbar, wird mit dem Preis bewertet, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene Anlagefonds werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Inventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziffer 2 bewerten.
4. Im Falle von Hedge-Funds (Zielfonds) erfolgt die Bewertung aufgrund des Nettoinventarwertes, der am Bewertungstag der Fondsleitung mitgeteilt und von der Depotbank oder dem Administrator bestätigt wird. Sind die

entsprechenden Preise stark veraltet oder ist kein Wert feststellbar, so schätzt die Fondsleitung den Marktwert mit der geschäftsüblichen Sorgfalt anhand des Preises, der bei sorgfältigem Verkauf zum Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an und kann diesbezüglich auch die Bewertungen durch die Manager der Zielfonds berücksichtigen.

5. Bankguthaben, Treuhand- und Callgelder sowie andere Forderungen werden zum Nominalwert plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit der neuen Markttrendite angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC-Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

### Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung:

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