JSS Investmentfonds II SICAV

Ein luxemburgischer Umbrella-Fonds
R.C.S. Nummer B 197.037

Ungeprüfter Halbjahresbericht

31. Oktober 2017

Auf Basis des vorliegenden Halbjahresberichts können keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Die Zeichnungen können nur auf Basis des aktuellen ausführlichen Prospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie des letzten Jahresberichtes, einschließlich des geprüften Jahresabschlusses, und gegebenenfalls des danach veröffentlichten Halbjahresberichtes erfolgen.

Der ausführliche Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos in deutscher und englischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft, J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Bvd de la Foire, L-1528 Luxemburg, Tel. +352 262 1251.

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

Inhaltsverzeichnis

Informationen	4
Verwaltung und Organe	6
Nettoinventarwertaufstellung	8
Kursentwicklung	11
Anzahl der Aktien	12
Nettovermögensaufstellung	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	19
JSS Bond - Global Convertibles	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	23
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 31.10.2017	28
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	29
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 31.10.2017	31
JSS Equity - Global Opportunities	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	32
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 31.10.2017	33
JSS Equity - US Large Cap	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	34
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 31.10.2017	36
JSS Global Allocation	
Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte	37
Aufteilung der Wertpapieranlagen per 31.10.2017	39
Erlaüterungen	40
Übrige informationen	43

Informationen*

per 31.10.2017

	Ausgabedatum	Emissionspreis	Valoren-nummer (Schweiz)
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	14.10.2015	100 CHF	29317302
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	14.10.2015	100 EUR	29317305
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	14.10.2015	100 GBP	29317308
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	14.10.2015	100 USD	29317301
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	14.10.2015	100 CHF	29317281
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	14.10.2015	100 EUR	29317286
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	14.10.2015	100 USD	29317261
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I CHF acc-	31.03.2016	100 CHF	31284918
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I USD acc-	31.03.2016	100 USD	31284913
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P CHF acc-	31.03.2016	100 CHF	31284602
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P EUR acc-	31.03.2016	100 EUR	31284609
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD acc-	31.03.2016	100 USD	31284056
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD dist-	31.03.2016	100 USD	31284500
JSS Equity - Global Opportunities -C EUR acc hedged-	31.08.2016	100 EUR	27736362
JSS Equity - Global Opportunities -C USD acc-	20.05.2015	100 USD	27732382
JSS Equity - Global Opportunities -I USD acc-	20.05.2015	100 USD	27736369
JSS Equity - Global Opportunities -I USD dist-	14.07.2015	100 USD	28011524
JSS Equity - Global Opportunities -P EUR acc hedged-	02.09.2015	100 EUR	27732379
JSS Equity - Global Opportunities -P USD acc-	20.05.2015	100 USD	27732254
JSS Equity - Global Opportunities -P USD dist-	24.06.2015	100 USD	28011464
JSS Equity - US Large Cap -C USD acc-	20.05.2015	100 USD	27738709
JSS Equity - US Large Cap -I USD acc-	20.05.2015	100 USD	27738746
JSS Equity - US Large Cap -I USD dist-	24.07.2015	100 USD	28011463
JSS Equity - US Large Cap -P USD acc-	20.05.2015	100 USD	27738414
JSS Equity - US Large Cap -P USD dist-	29.06.2015	100 USD	28011457
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-	13.11.2015	100 CHF	29316599
JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-	13.11.2015	100 EUR	29316604
JSS Global Allocation -P USD acc-	13.11.2015	100 USD	29316590
JSS Global Allocation -P USD dist-	13.11.2015	100 USD	29316595

* Siehe Erläuterung 1

ISIN	Benchmark
LU1280138733	Keine
LU1280138816	Keine
LU1280138907	Keine
LU1280138659	Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD
LU1280137925	Keine
LU1280138063	Keine
LU1280137842	Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD
LU1346710921	MSCI All Countries Asia Pacific ex. Japan (Net) Index
LU1346710418	MSCI All Countries Asia Pacific ex. Japan (Net) Index
LU1346721027	MSCI All Countries Asia Pacific ex. Japan (Net) Index
LU1346721530	MSCI All Countries Asia Pacific ex. Japan (Net) Index
LU1346719807	MSCI All Countries Asia Pacific ex. Japan (Net) Index
LU1346720300	MSCI All Countries Asia Pacific ex. Japan (Net) Index
LU1210425416	Keine
LU1210425176	MSCI AC World
LU1210425689	MSCI AC World
LU1224937844	MSCI AC World
LU1210437262	Keine
LU1210430846	MSCI AC World
LU1224937687	MSCI AC World
LU1210426810	Russel 1000 Index TR
LU1210427388	Russel 1000 Index TR
LU1224937505	Russel 1000 Index TR
LU1210426224	Russel 1000 Index TR
LU1224937331	Russel 1000 Index TR
LU1280137339	Keine
LU1280137412	Keine
LU1280137172	45% The BofA Merrill Lynch 1-10 Year AAA-A US Corporate & Government Index 45% MSCI AC World Net Return USD Index 10% Citi 3-Month US Dollar Eurodeposit LCL
LU1280137255	45% The BofA Merrill Lynch 1-10 Year AAA-A US Corporate & Government Index 45% MSCI AC World Net Return USD Index 10% Citi 3-Month US Dollar Eurodeposit LCL

* Siehe Erläuterung 1.

Verwaltung und Organe

Sitz der Gesellschaft
11-13, Boulevard de la Foire,
L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft
J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.,
11-13, Boulevard de la Foire,
L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

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

Ailton Bernardo, Stellvertreter (bis 27. Oktober 2017),
Geschäftsführer,
Banque J. Safra Sarasin (Luxembourg) S.A.,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Oliver Cartade,
Leiter der Abteilung International Asset Management, Bank J. Safra Sarasin (Gibraltar) Ltd - London Branch,
London, Großbritannien

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

Jules Moor (seit 26. Oktober 2017)
Geschäftsführer (CEO Luxembourg)
Banque J.Safra Sarasin (Luxembourg) S.A.,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft
Valter Rinaldi,
Basel, Schweiz

Leonardo Mattos,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Daniel Graf,
Zürich, Schweiz

Ronnie Neefs,
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

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

Bank J. Safra Sarasin Ltd., Singapore Branch
8 Marina View, Asia Square Tower 1,
018960 Singapur

Glenmede Investment Management L.P.
One Liberty Place, 1650 Market Street, Suite 1200,
Philadelphia, PA 19103, USA

Thornburg Investment Management Inc.
2300 N, Ridgetop Road,
87506 Santa-Fe, NM USA

Fisch Asset Management AG,
Bellerivestrasse 241,
8034 Zürich, Schweiz

The Putnam Advisory Company, LLC
One Post Office Square,
Boston, MA 02109, USA

Wells Capital Management Incorporated
525 Market Street,
San Francisco, CA 94105, USA

Alpha Japan Asset Advisors Ltd,
Otemachi Nomura Building 23F,
2-1-1 Otemachi, Chiyoda-ku,
Tokio 100-0004-Japan

Zentralverwaltung, Domizil-, Register-, Transfer-, Verwahr- und Zahlstelle
RBC Investor Services Bank S.A.,
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette, Großherzogtum Luxemburg

Verwaltung und Organe (Fortsetzung)

Zahlstelle für die Schweiz
Bank J. Safra Sarasin AG,
Elisabethenstrasse 62,
CH-4002 Basel

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

Informations- und Zahlstelle in Liechtenstein
Volksbank AG,
Feldkircher Strasse 2,
FL-9494 Schaan, Liechtenstein

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland
Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG,
Taunusanlage 17,
D-60325 Frankfurt am Main, Deutschland

Zahl- und Informationsstelle in Österreich
Raiffeisen Bank International AG,
Am Stadtpark 9,
A-1030 Wien, Österreich

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

Facility Agent und Zahlstelle in Großbritannien
Sarasin & Partners LLP,
Juxon House, 100St.Paul's Churchyard,
London EC4M 8BU, Großbritannien

Facility Agent und Zahlstelle in Irland
Sarasin & Partners LLP,
Dublin Branch,
120 St Stephen's Green,
Dublin 2, Irland

Finanzstelle in Belgien
CACEIS Belgium SA
Avenue du Port / Havenlaan 86C b320
B-1000 Brüssel, Belgien

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

Cabinet de révision agréé
Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée,
560, rue de Neudorf,
L-2220 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

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

Nettoinventarwertaufstellung*

Nettoinventarwertaufstellung*

	31.10.2017	30.04.2017	30.04.2016
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-			
Nettovermögen In CHF	19 646 614.26	22 823 153.15	34 860 110.50
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	108.93	104.62	98.41
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-			
Nettovermögen In EUR	40 048 696.89	35 817 618.09	43 823 878.11
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	109.92	105.30	98.57
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-			
Nettovermögen In GBP	6 271 589.52	4 186 843.92	3 331 378.44
Nettoinventarwert pro Aktie In GBP	111.25	106.26	98.88
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-			
Nettovermögen In USD	25 524 875.98	22 290 082.46	21 963 342.87
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	113.59	107.76	99.08
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-			
Nettovermögen In CHF	8 633 934.02	7 189 495.45	4 005 756.48
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	107.39	103.48	97.90
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-			
Nettovermögen In EUR	10 641 902.06	6 722 309.49	3 736 048.19
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	108.67	104.48	98.37
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-			
Nettovermögen In USD	11 505 411.30	8 184 297.49	8 534 003.64
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	112.10	106.69	98.73
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I CHF acc-			
Nettovermögen In CHF	2 791 894.85	2 386 174.81	1 993 951.57
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	139.59	119.30	99.69
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I USD acc-			
Nettovermögen In USD	25 481 046.33	21 807 688.80	18 925 762.99
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	134.11	114.78	99.61
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P CHF acc-			
Nettovermögen In CHF	1 780 490.94	1 184 873.03	996 468.13
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	138.18	118.49	99.65
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P EUR acc-			
Nettovermögen In EUR	1 365 473.62	1 246 524.51	990 542.93
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	129.86	119.29	99.05
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD acc-			
Nettovermögen In USD	5 303 566.02	3 888 399.47	995 584.48
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	132.76	113.99	99.56
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD dist-			
Nettovermögen In USD	1 403 217.38	1 204 858.06	995 584.48
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	132.75	113.99	99.56
JSS Equity - Global Opportunities -C EUR acc hedged-			
Nettovermögen In EUR	1 620 004.15	128 146.37	-
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	125.81	117.54	-

* Siehe Erläuterung 1.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

	31.10.2017	30.04.2017	30.04.2016
JSS Equity - Global Opportunities -C USD acc-			
Nettovermögen In USD	4 119 422.63	2 791 721.22	1 247 909.93
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	111.02	102.67	86.37
JSS Equity - Global Opportunities -I USD acc-			
Nettovermögen In USD	68 230 438.76	65 295 417.00	121 803 699.52
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	111.68	103.19	86.60
JSS Equity - Global Opportunities -I USD dist-			
Nettovermögen In USD	34 532 938.17	8 748 360.40	7 067 359.64
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	113.48	104.85	88.03
JSS Equity - Global Opportunities -P EUR acc hedged-			
Nettovermögen In EUR	9 551 370.17	5 024 194.33	183 284.01
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	114.91	107.63	92.77
JSS Equity - Global Opportunities -P USD acc-			
Nettovermögen In USD	29 968 413.48	21 949 939.32	19 304 891.17
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	109.67	101.69	85.96
JSS Equity - Global Opportunities -P USD dist-			
Nettovermögen In USD	2 452 689.83	1 862 244.22	1 194 705.35
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	111.07	102.99	87.06
JSS Equity - US Large Cap -C USD acc-			
Nettovermögen In USD	3 033 620.47	1 492 582.62	1 040 291.74
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	119.50	110.28	93.43
JSS Equity - US Large Cap -I USD acc-			
Nettovermögen In USD	37 984 135.07	32 566 983.16	33 982 879.98
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	120.11	110.73	93.63
JSS Equity - US Large Cap -I USD dist-			
Nettovermögen In USD	6 601 197.78	5 942 837.43	5 073 986.44
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	123.88	114.21	96.57
JSS Equity - US Large Cap -P USD acc-			
Nettovermögen In USD	28 922 750.67	27 412 097.95	18 092 836.99
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	118.58	109.56	93.05
JSS Equity - US Large Cap -P USD dist-			
Nettovermögen In USD	11 930 543.46	10 434 121.53	6 795 023.47
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	122.70	113.37	96.28
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-			
Nettovermögen In CHF	3 783 585.26	3 712 387.30	4 024 502.75
Nettoinventarwert pro Aktie In CHF	101.25	98.92	97.65
JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-			
Nettovermögen In EUR	4 621 255.14	4 558 827.42	7 655 316.50
Nettoinventarwert pro Aktie In EUR	102.29	99.78	98.00
JSS Global Allocation -P USD acc-			
Nettovermögen In USD	4 991 708.89	5 600 310.98	7 425 740.37
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	105.80	102.11	98.49

* Siehe Erläuterung 1.

	31.10.2017	30.04.2017	30.04.2016
JSS Global Allocation -P USD dist-			
Nettovermögen In USD	2 644 766.07	2 552 572.53	2 462 007.90
Nettoinventarwert pro Aktie In USD	105.79	102.10	98.48

* Siehe Erläuterung 1.

Kursentwicklung**/***

Performance der Aktienklasse in % pro Kalenderjahr**

	Währung des Teilfonds	(31.12.2016-31.10.2017) (laufende Berichtsperiode)	(31.12.2015-31.12.2016)
JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	**CHF**	7.52	1.17
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	**EUR**	7.93	1.60
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	**GBP**	8.47	2.18
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	**USD**	9.51	3.33
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	**CHF**	6.94	0.52
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	**EUR**	7.30	1.14
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	**USD**	8.92	2.66
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I CHF acc-	**CHF**	28.21	-* Ab dem 31.03.2016
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I USD acc-	**USD**	30.72	-* Ab dem 31.03.2016
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P CHF acc-	**CHF**	27.54	-* Ab dem 31.03.2016
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P EUR acc-	**EUR**	17.72	-* Ab dem 31.03.2016
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD acc-	**USD**	30.03	-* Ab dem 31.03.2016
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD dist-	**USD**	30.02	-* Ab dem 31.03.2016
JSS Equity - Global Opportunities -C EUR acc hedged-	**EUR**	18.22	-* Ab dem 01.09.2016
JSS Equity - Global Opportunities -C USD acc-	**USD**	20.00	3.05
JSS Equity - Global Opportunities -I USD acc-	**USD**	20.19	3.28
JSS Equity - Global Opportunities -I USD dist-	**USD**	20.19	3.26
JSS Equity - Global Opportunities -P EUR acc hedged-	**EUR**	17.65	1.04
JSS Equity - Global Opportunities -P USD acc-	**USD**	19.49	2.55
JSS Equity - Global Opportunities -P USD dist-	**USD**	19.49	2.54
JSS Equity - US Large Cap -C USD acc-	**USD**	15.69	9.72
JSS Equity - US Large Cap -I USD acc-	**USD**	15.88	9.90
JSS Equity - US Large Cap -I USD dist-	**USD**	15.88	9.90
JSS Equity - US Large Cap -P USD acc-	**USD**	15.45	9.44
JSS Equity - US Large Cap -P USD dist-	**USD**	15.46	9.42
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-	**CHF**	5.11	-1.90
JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-	**EUR**	5.43	-1.32
JSS Global Allocation -P USD acc-	**USD**	7.10	0.36
JSS Global Allocation -P USD dist-	**USD**	7.10	0.35

* Da die Aktienklasse im Jahr 2016 aufgelegt wurde, ist für diese Aktienklasse keine Performance berechnet worden.

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

*** Siehe Erläuterung 1.

Anzahl der Aktien*

per 31.10.2017

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles
	-I CHF acc hedged-	-I EUR acc hedged-	-I GBP dist hedged-
Anzahl der Aktien zu Beginn der Geschäftsperiode	218 150.12	340 144.11	39 400.34
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 321.15	80 135.22	18 395.04
Anzahl zurückgenommener Aktien	-46 112.62	-55 935.44	-1 421.07
Anzahl der Aktien am Ende der Geschäftsperiode	**180 358.65**	**364 343.89**	**56 374.31**

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Bond - Global Convertibles
	-I USD acc-	-P CHF acc hedged-	-P EUR acc hedged-
Anzahl der Aktien zu Beginn der Geschäftsperiode	206 858.72	69 476.24	64 343.59
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 455.27	12 779.00	36 315.25
Anzahl zurückgenommener Aktien	-31 611.88	-1 859.03	-2 730.08
Anzahl der Aktien am Ende der Geschäftsperiode	**224 702.11**	**80 396.21**	**97 928.76**

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
	-P USD acc-	-I CHF acc-	-I USD acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn der Geschäftsperiode	76 713.23	20 000.00	190 000.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 893.94	0.00	0.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-5 972.22	0.00	0.00
Anzahl der Aktien am Ende der Geschäftsperiode	**102 634.95**	**20 000.00**	**190 000.00**

	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
	-P CHF acc-	-P EUR acc-	-P USD acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn der Geschäftsperiode	10 000.00	10 450.00	34 111.58
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 985.00	65.00	6 912.56
Anzahl zurückgenommener Aktien	-4 100.00	0.00	-1 074.67
Anzahl der Aktien am Ende der Geschäftsperiode	**12 885.00**	**10 515.00**	**39 949.47**

* Siehe Erläuterung 1.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - Global Opportunities
	-P USD dist-	-C EUR acc hedged-	-C USD acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn der Geschäftsperiode	10 570.00	1 090.32	27 190.17
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.00	11 936.45	12 891.40
Anzahl zurückgenommener Aktien	0.00	-150.00	-2 975.04
Anzahl der Aktien am Ende der Geschäftsperiode	**10 570.00**	**12 876.77**	**37 106.53**

	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - Global Opportunities
	-I USD acc-	-I USD dist-	-P EUR acc hedged-
Anzahl der Aktien zu Beginn der Geschäftsperiode	632 781.80	83 438.32	46 680.79
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 741.75	230 871.84	38 916.59
Anzahl zurückgenommener Aktien	-61 602.28	-9 994.94	-2 475.00
Anzahl der Aktien am Ende der Geschäftsperiode	**610 921.27**	**304 315.22**	**83 122.38**

	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - US Large Cap
	-P USD acc-	-P USD dist-	-C USD acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn der Geschäftsperiode	215 856.60	18 082.24	13 535.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 469.57	8 495.12	12 545.76
Anzahl zurückgenommener Aktien	-42 065.46	-4 495.33	-695.00
Anzahl der Aktien am Ende der Geschäftsperiode	**273 260.71**	**22 082.03**	**25 385.76**

	JSS Equity - US Large Cap	JSS Equity - US Large Cap	JSS Equity - US Large Cap
	-I USD acc-	-I USD dist-	-P USD acc-
Anzahl der Aktien zu Beginn der Geschäftsperiode	294 116.39	52 035.00	250 193.30
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 806.14	1 250.00	20 089.96
Anzahl zurückgenommener Aktien	-10 677.30	0.00	-26 373.56
Anzahl der Aktien am Ende der Geschäftsperiode	**316 245.23**	**53 285.00**	**243 909.70**

* Siehe Erläuterung 1.

	JSS Equity - US Large Cap	JSS Global Allocation	JSS Global Allocation
	-P USD dist-	-P CHF acc hedged-	-P EUR acc hedged-
Anzahl der Aktien zu Beginn der Geschäftsperiode	92 038.68	37 530.53	45 691.36
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 458.66	545.01	1 500.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-3 260.49	-705.24	-2 014.25
Anzahl der Aktien am Ende der Geschäftsperiode	**97 236.85**	**37 370.30**	**45 177.11**

	JSS Global Allocation	JSS Global Allocation
	-P USD acc-	-P USD dist-
Anzahl der Aktien zu Beginn der Geschäftsperiode	54 845.71	25 000.00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	780.00	0.00
Anzahl zurückgenommener Aktien	-8 444.94	0.00
Anzahl der Aktien am Ende der Geschäftsperiode	**47 180.77**	**25 000.00**

* Siehe Erläuterung 1.

Nettovermögensaufstellung*

per 31.10.2017

	Konsolidiert	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	352 393 456.43	132 460 372.23	37 007 250.13
Bankguthaben	13 783 189.93	660 543.68	1 425 986.57
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	2 099 949.28	784 563.68	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2 709 120.97	1 617 811.99	-
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	511 500.29	313 073.35	8 000.32
Zinsforderungen aus Bankguthaben	570.73	9.22	37.61
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	282 964.11	153 929.65	-
Gesamtaktiva	**371 780 751.74**	**135 990 303.80**	**38 441 274.63**
PASSIVA			
Bankverbindlichkeiten	343 746.93	400 447.94	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	2 898 292.63	2 640 800.68	-
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	37 656.28	15 326.60	18 397.40
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	42.42	22.75	22.02
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	7 935.95	-	-
Sonstige Passiva**	448 442.60	151 719.17	57 253.84
Gesamtpassiva	**3 736 116.81**	**3 208 317.14**	**75 673.26**
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsperiode	**368 044 634.93**	**132 781 986.66**	**38 365 601.37**

* Siehe Erläuterung 1.
** Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc hedged-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc hedged-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD acc-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD acc-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc-	-	20 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc-	-	139.59
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc hedged-	180 358.65	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc hedged-	108.93	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc hedged-	364 343.89	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc hedged-	109.92	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I GBP dist hedged-	56 374.31	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I GBP dist hedged-	111.25	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD acc-	224 702.11	190 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD acc-	113.59	134.11
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD dist-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD dist-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc-	-	12 885.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc-	-	138.18
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc hedged-	80 396.21	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc hedged-	107.39	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc-	-	10 515.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc-	-	129.86
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc hedged-	97 928.76	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc hedged-	108.67	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD acc-	102 634.95	39 949.47
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD acc-	112.10	132.76
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD dist-	-	10 570.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD dist-	-	132.75

* Siehe Erläuterung 1.
** Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - US Large Cap	JSS Global Allocation
	(in USD)	(in USD)	(in USD)
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	138 222 307.80	87 411 728.78	15 419 069.51
Bankguthaben	11 932 680.94	838 222.63	1 199 292.17
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1 661 772.06	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1 048 767.04	281 231.19	208 180.04
Forderungen aus Erträgen von Wertpapieren	199 610.82	43 607.14	31 580.59
Zinsforderungen aus Bankguthaben	543.60	38.38	36.06
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	175 709.37	-	-
Gesamtaktiva	**153 241 391.63**	**88 574 828.12**	**16 858 158.37**
PASSIVA			
Bankverbindlichkeiten	0.02	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	735 565.08	-	-
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	8 941.68	1 202.00	-
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	-	-	4.65
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-	-	9 244.98
Sonstige Passiva**	178 889.46	101 378.67	33 172.03
Gesamtpassiva	**923 396.24**	**102 580.67**	**42 421.66**
GESAMTNETTOVERMÖGEN am Ende des Geschäftsperiode	**152 317 995.39**	**88 472 247.45**	**16 815 736.71**

* Siehe Erläuterung 1.
** Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - US Large Cap	JSS Global Allocation
Im Umlauf befindliche Aktien -C EUR acc hedged-	12 876.77	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C EUR acc hedged-	125.81	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -C USD acc-	37 106.53	25 385.76	-
Nettoinventarwert pro Aktie -C USD acc-	111.02	119.50	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I CHF acc hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I CHF acc hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I EUR acc hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I EUR acc hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I GBP dist hedged-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I GBP dist hedged-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD acc-	610 921.27	316 245.23	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD acc-	111.68	120.11	-
Im Umlauf befindliche Aktien -I USD dist-	304 315.22	53 285.00	-
Nettoinventarwert pro Aktie -I USD dist-	113.48	123.88	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P CHF acc hedged-	-	-	37 370.30
Nettoinventarwert pro Aktie -P CHF acc hedged-	-	-	101.25
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc-	-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc-	-	-	-
Im Umlauf befindliche Aktien -P EUR acc hedged-	83 122.38	-	45 177.11
Nettoinventarwert pro Aktie -P EUR acc hedged-	114.91	-	102.29
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD acc-	273 260.71	243 909.70	47 180.77
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD acc-	109.67	118.58	105.80
Im Umlauf befindliche Aktien -P USD dist-	22 082.03	97 236.85	25 000.00
Nettoinventarwert pro Aktie -P USD dist-	111.07	122.70	105.79

* Siehe Erläuterung 1.
** Sonstige Passiva umfassen hauptsächlich die Abonnementssteuer, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsgebühren, Prüfungskosten und Servicestellengebühren.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens*

Für die Berichtsperiode vom 01.05.2017 bis zum 31.10.2017

	Konsolidiert	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
NETTOVERMÖGEN zu Beginn der Geschäftsperiode	**316 969 662.04**	**112 364 799.82**	**31 845 720.29**
ERTRÄGE			
Nettodividendenerträge	1 937 327.58	176 706.10	528 667.98
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	511 221.58	552 438.81	-
Zinserträge aus Bankguthaben	58 723.85	14 073.34	4 190.29
Sonstige Erträge	1 407.33	-	-
Gesamterträge	**2 508 680.34**	**743 218.25**	**532 858.27**
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühr	1 803 718.19	638 893.23	186 955.10
Depotbankgebühr	62 116.01	21 846.67	23 688.52
Transaktionskosten	112 928.79	698.65	44 287.43
Zentralverwaltungsaufwand	341 373.77	124 250.59	39 469.87
Prüfungskosten	26 035.14	10 855.95	2 788.25
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	41 395.32	12 463.10	3 674.13
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	3 175.79	1 910.37	835.23
Sonstige Aufwendungen**	145 502.19	47 157.78	22 188.46
Gesamtaufwendungen	**2 536 245.20**	**858 076.34**	**323 886.99**
SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE	**-27 564.86**	**-114 858.09**	**208 971.28**
Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	8 188 316.57	3 527 568.84	1 101 701.88
- aus Optionen/Warrants	433 781.63	-	568 058.32
- aus Devisentermingeschäften	481 831.48	1 922 877.75	-355.64
- aus Devisengeschäften	-612 358.44	-690 179.21	-9 449.50
REALISIERTES ERGEBNIS	**8 464 006.38**	**4 645 409.29**	**1 868 926.34**
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	17 079 215.89	3 854 126.45	2 776 517.61
- aus Optionen/Warrants	723 442.99	-	764 118.29
- aus Devisentermingeschäften	1 183 356.89	466 200.07	-
ERGEBNIS	**27 450 022.15**	**8 965 735.81**	**5 409 562.24**
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	44 303 728.47	11 451 451.03	1 110 318.84
SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS	**71 753 750.62**	**20 417 186.84**	**6 519 881.08**
Bewertungsdifferenz	-20 678 777.73	-	-
NETTOVERMÖGEN am Ende der Geschäftsperiode	**368 044 634.93**	**132 781 986.66**	**38 365 601.37**

* Siehe Erläuterung 1.

** Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich Treuhändergebühren, BaFin-Gebühren, CSSF-Gebühren, Rechtskosten, Veröffentlichungsgebühren und andere Gebühren.

	JSS Bond - Global Convertibles	JSS Equity - Asia Pacific ex Japan
TER gemäß SFAMA -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -C USD acc- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc- Aktie (in %)	-	**1.42**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	**1.24**	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	**1.23**	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	**1.24**	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD acc- Aktie (in %)	**1.24**	**1.42**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -I USD dist- Aktie (in %)	-	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD dist- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P CHF acc- Aktie (in %)	-	**2.06**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	**1.88**	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR acc- Aktie (in %)	-	**2.06**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	**1.87**	-
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P USD acc- Aktie (in %)	**1.88**	**2.07**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD acc- Aktie (in %)	-	-
TER gemäß SFAMA -P USD dist- Aktie (in %)	-	**2.06**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD dist- Aktie (in %)	-	-

* Siehe Erläuterung 1.
** Zusammengesetzte (synthetische) TER.
Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - US Large Cap	JSS Global Allocation
	(in USD)	(in USD)	(in USD)
NETTOVERMÖGEN zu Beginn der Geschäftsperiode	**106 258 323.57**	**77 848 622.69**	**16 846 575.25**
ERTRÄGE			
Nettodividendenerträge	980 816.18	514 899.74	55 799.60
Zinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	-	-	43 108.73
Zinserträge aus Bankguthaben	43 234.63	2 527.31	4 384.78
Sonstige Erträge	1 478.05	-	161.42
Gesamterträge	**1 025 528.86**	**517 427.05**	**103 454.53**
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühr	723 129.31	435 183.52	117 080.20
Depotbankgebühr	14 881.82	6 134.09	5 810.94
Transaktionskosten	58 634.46	18 290.95	9 644.89
Zentralverwaltungsaufwand	125 835.27	84 955.88	23 171.74
Prüfungskosten	10 487.71	3 053.51	3 144.21
Kapitalsteuern („taxe d'abonnement“)	15 906.21	12 968.15	3 211.88
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	442.74	0.03	511.27
Sonstige Aufwendungen**	50 719.14	31 538.47	17 898.92
Gesamtaufwendungen	**1 000 036.66**	**592 124.60**	**180 474.05**
SUMME DER NETTOERTRÄGE/NETTOVERLUSTE	**25 492.20**	**-74 697.55**	**-77 019.52**
Nettorealisierte Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	4 323 169.88	436 933.98	149 604.15
- aus Optionen/Warrants	-	-	-62 724.45
- aus Devisentermingeschäften	-1 603 608.80	-	242 396.23
- aus Devisengeschäften	-17 209.58	70.82	3 400.56
REALISIERTES ERGEBNIS	**2 727 843.70**	**362 307.25**	**255 656.97**
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen/Wertverminderungen			
- aus Wertpapieren	6 459 726.92	6 325 439.38	480 620.81
- aus Optionen/Warrants	-	-	78 656.56
- aus Devisentermingeschäften	902 475.05	-	9 876.39
ERGEBNIS	**10 090 045.67**	**6 687 746.63**	**824 810.73**
Nettomittelzuflüsse aus Zeichnungen und Rücknahmen	35 969 626.15	3 935 878.13	-855 649.27
SUMME DER VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS	**46 059 671.82**	**10 623 624.76**	**-30 838.54**
Bewertungsdifferenz	-	-	-
NETTOVERMÖGEN am Ende der Geschäftsperiode	**152 317 995.39**	**88 472 247.45**	**16 815 736.71**

* Siehe Erläuterung 1.

** Sonstige Aufwendungen umfassen hauptsächlich Treuhändergebühren, BaFin-Gebühren, CSSF-Gebühren, Rechtskosten, Veröffentlichungsgebühren und andere Gebühren.

	JSS Equity - Global Opportunities	JSS Equity - US Large Cap	JSS Global Allocation
TER gemäß SFAMA -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	**1.53**	**-**	**-**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C EUR acc hedged- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -C USD acc- Aktie (in %)	**1.48**	**1.36**	**-**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -C USD acc- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -I CHF acc- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I CHF acc hedged- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I EUR acc hedged- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I GBP dist hedged- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -I USD acc- Aktie (in %)	**1.25**	**1.18**	**-**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD acc- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -I USD dist- Aktie (in %)	**1.28**	**1.18**	**-**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -I USD dist- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -P CHF acc- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	**-**	**-**	**2.30****
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P CHF acc hedged- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -P EUR acc- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	**1.97**	**-**	**2.29****
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P EUR acc hedged- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -P USD acc- Aktie (in %)	**1.98**	**1.61**	**2.30****
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD acc- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**
TER gemäß SFAMA -P USD dist- Aktie (in %)	**1.98**	**1.62**	**2.30****
Davon Gewinnbeteiligung pro Aktie -P USD dist- Aktie (in %)	**-**	**-**	**-**

* Siehe Erläuterung 1.
** Zusammengesetzte (synthetische) TER.
Die oben genannten TER-Zahlen wurden annualisiert.

JSS Bond - Global Convertibles

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 31.10.2017

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Alexandria /cv Are Us/conv Pfd			USD	10 324	-	-	10 324	376 309.80	0.28
Allergan Plc /cv /pfd -a-			USD	805	271	-	1 076	692 610.44	0.52
Alphabet Inc -c-			USD	92	17	-	109	110 813.76	0.08
American Tower /cv Pfd -b-			USD	5 638	766	-1 352	5 052	637 410.84	0.48
Anthem Inc /cv Pfd			USD	7 826	1 091	-	8 917	475 097.76	0.36
Bank Of America Corp			USD	6 316	-	-1 613	4 703	128 815.17	0.10
Becton Dick /cv Pfd			USD	-	13 192	-	13 192	748 909.84	0.55
Belden Inc /cv Pfd			USD	3 852	759	-895	3 716	399 358.52	0.30
Bk Of America Co./cv -l-/pref			USD	279	132	-	411	533 050.56	0.40
Cincinnati Bell Dep /cv Pref			USD	10	-	-	10	514.90	0.00
Citigroup Inc			USD	-	1 722	-	1 722	126 567.00	0.10
Comcast Corp/-a-			USD	2 312	299	-2 611	-	-	0.00
Crown Cas 6.875% -a- /cv Pfd			USD	-	600	-	600	658 692.00	0.50
Danaher Corp			USD	1 276	-	-	1 276	117 736.52	0.09
Hess Corp /cv Pfd -a-			USD	6 187	2 339	-	8 526	470 635.20	0.35
Jpmorgan Chase & Co			USD	1 499	205	-1 704	-	-	0.00
Live Nation Entertainment Inc			USD	3 571	542	-	4 113	180 067.14	0.14
Nextera Energy Inc /cv Pfd			USD	7 748	3 907	-	11 655	664 335.00	0.50
Nvidia Corp.			USD	3 552	-	-2 934	618	127 808.58	0.10
Rexnord Corp /cv Pfd			USD	6 619	704	-974	6 349	365 321.46	0.28
Salesforce Com Inc			USD	-	4 326	-	4 326	442 722.84	0.33
Southwestern Energy Co /cv Pfd			USD	8 429	-	-8 429	-	-	0.00
Stnly Bl Dk /unit(1pc+1/10ccpp)			USD	-	4 699	-	4 699	555 750.73	0.42
T-mobile Usa Inc /cv Pfd			USD	5 956	385	-1 386	4 955	479 644.00	0.36
Tyson Foods Inc /cv Pfd			USD	3 100	-	-3 100	-	-	0.00
Wells Fargo /pfd Conv			USD	440	117	-	557	729 670.00	0.55
Xilinx Inc.			USD	3 162	-	-3 162	-	-	0.00
								9 021 842.06	**6.79**
Anleihen									
Ab Indus	FRN	15.05.19	SEK	6 000 000	-	-	6 000 000	790 126.47	0.60
Aeon Fin Cv	FRN	13.09.19	JPY	50 000 000	20 000 000	-	70 000 000	667 627.17	0.50
Air France	2.030	15.02.23	EUR	-	70 000	-70 000	-	-	0.00
Amorim Nrg Cv	3.375	03.06.18	EUR	1 000 000	400 000	-1 400 000	-	-	0.00
Ana Hld 0% 17-19.09.24/cv Regs	FRN	19.09.24	JPY	-	180 000 000	-	180 000 000	1 683 949.12	1.27
Archer Obli 0% 17-31.03.23 /cv	FRN	31.03.23	EUR	-	900 000	-	900 000	1 155 030.45	0.87
Aroundtown	1.500	18.01.21	EUR	300 000	400 000	-	700 000	975 263.52	0.73
Astaldi Spa Cv	4.500	31.01.19	EUR	700 000	-	-700 000	-	-	0.00
Ayc Fin	0.500	02.05.19	USD	500 000	200 000	-	700 000	761 607.00	0.57
Barclays Frn 09-21.07.14(rbg)	FRN	21.07.14	EUR	-	300 000	-300 000	-	-	0.00
Basf Cv Regs	0.925	09.03.23	USD	1 750 000	500 000	-	2 250 000	2 338 695.00	1.77
Bayer Ag 0.05% 17-15.06.20 /cv	0.050	15.06.20	EUR	-	900 000	-	900 000	1 239 137.51	0.93
Be Semicon Cv	2.500	02.12.23	EUR	900 000	-	-900 000	-	-	0.00
Bekaert	FRN	09.06.21	EUR	700 000	300 000	-1 000 000	-	-	0.00
Bpcm	1.000	28.04.23	GBP	500 000	300 000	-	800 000	1 304 365.61	0.98
Brenntag	1.875	02.12.22	USD	500 000	-	-	500 000	510 280.00	0.38
Buwog	FRN	09.09.21	EUR	-	600 000	-600 000	-	-	0.00
Ca Immo 0.75% 17-04.04.25 /cv	0.750	04.04.25	EUR	-	500 000	-	500 000	589 767.59	0.44
Citigr Markcv	0.500	04.08.23	EUR	500 000	200 000	-700 000	-	-	0.00
Cred Agric 0% 16-03.10.19 /cv	FRN	03.10.19	EUR	-	10 000	-	10 000	982 460.58	0.74
Daio Paper Cv	FRN	17.09.20	JPY	80 000 000	-	-80 000 000	-	-	0.00
Daiso 0% 17-16.09.22 /cv	FRN	16.09.22	JPY	-	50 000 000	-	50 000 000	464 115.84	0.35
Dp Wrld Cv	1.750	19.06.24	USD	600 000	400 000	-	1 000 000	1 051 660.00	0.79
Dtch Wo 0.325% 26.07.24 Cv Regs	0.325	26.07.24	EUR	-	800 000	-	800 000	975 007.23	0.73
Dynegy Inc	7.000	01.07.19	USD	1 925	-	-	1 925	157 053.26	0.12

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Edion Corp	FRN	01.10.21	JPY	-	40 000 000	-	40 000 000	453 373.08	0.34
Ennoconn Cv	FRN	10.03.22	USD	400 000	-	-400 000	-	-	0.00
Ff Group Fi Cv	1.750	03.07.19	EUR	600 000	900 000	-	1 500 000	1 710 466.96	1.29
Fresenius Cv	FRN	31.01.24	EUR	1 500 000	-	-500 000	1 000 000	1 189 006.22	0.90
Gn St Nord 0% 17-31.5.22 Cv Regs	FRN	31.05.22	EUR	-	600 000	-	600 000	735 819.71	0.55
Gunma Bank Cv	FRN	11.10.19	USD	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Haitian Int Cv/1882	2.000	13.02.19	USD	250 000	1 000 000	-	1 250 000	1 411 275.00	1.06
Helical Bar Cv	4.000	17.06.19	GBP	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Hon Hai 0% 17-06.11.22 /cv	FRN	06.11.22	USD	-	1 200 000	-	1 200 000	1 200 000.00	0.90
Hynix 9.875%05-12regs(rta)	9.875	01.07.12	USD	-	900 000	-900 000	-	-	0.00
Implenia	0.500	30.06.22	CHF	800 000	500 000	-800 000	500 000	532 077.50	0.40
Inmarsat Cv	3.875	09.09.23	USD	800 000	200 000	-1 000 000	-	-	0.00
Intel	3.250	01.08.39	USD	421 000	67 000	-20 000	468 000	1 018 527.12	0.77
Iwatani Cv	FRN	22.10.20	JPY	60 000 000	30 000 000	-90 000 000	-	-	0.00
Kans Paint	FRN	17.06.22	JPY	160 000 000	-	-	160 000 000	1 563 952.67	1.18
Kawasaki	FRN	26.09.18	JPY	100 000 000	40 000 000	-100 000 000	40 000 000	366 600.25	0.28
Korian 2.5% 17-perp /conv	2.500	31.12.99	EUR	-	12 000	-12 000	-	-	0.00
Kureha /cv	FRN	14.03.18	JPY	40 000 000	-	-40 000 000	-	-	0.00
Kyushu Pow 0% 17-31.03.22 /cv	FRN	31.03.22	JPY	-	120 000 000	-120 000 000	-	-	0.00
La Caixa 1% 13-25.11.17 /cv	1.000	25.11.17	EUR	-	1 000 000	-600 000	400 000	466 539.18	0.35
Leaseplan 3.375% 10.12.10(rbg)	3.375	10.12.10	EUR	-	108 000	-108 000	-	-	0.00
Leg Imm 0.875% 17-01.09.25/cv	0.875	01.09.25	EUR	-	500 000	-	500 000	604 102.30	0.45
Lvmh	FRN	16.02.21	USD	4 936	600	-2 536	3 000	945 039.00	0.71
Marine Harv	0.125	05.11.20	EUR	-	300 000	-300 000	-	-	0.00
Michelin Cv	FRN	10.01.22	USD	1 400 000	-2 200 000	800 000	-	-	0.00
Michelin 0% 17-10.01.22 /cv	FRN	10.01.22	USD	-	2 400 000	-800 000	1 600 000	1 742 896.00	1.31
Michelin 0% 17-10.01.22 /cv***	FRN	10.01.22	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
Mitsubishi	FRN		JPY	-	50 000 000	-	50 000 000	451 025.11	0.34
Mitsubishi Cv Regs	FRN	29.03.24	JPY	100 000 000	100 000 000	-	200 000 000	2 017 811.54	1.53
Mnv	3.375	02.04.19	EUR	900 000	-	-200 000	700 000	965 689.96	0.73
Mtu Aero	0.125	17.05.23	EUR	600 000	-	-200 000	400 000	612 819.62	0.46
Nanya Tech Cv	FRN	24.01.22	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Nbaduh Cv	1.000	12.03.18	USD	800 000	400 000	-1 200 000	-	-	0.00
Nyrstar	4.250	25.09.18	EUR	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Nyrstar /cv	5.000	11.07.22	EUR	300 000	700 000	-	1 000 000	1 267 430.65	0.95
Oci Cv	3.875	25.09.18	EUR	1 500 000	200 000	-	1 700 000	2 016 834.83	1.53
Qiagen	0.875	19.03.21	USD	1 000 000	-	-600 000	400 000	510 560.00	0.38
Qiagen 0.5% 17-13.09.23 /cv	0.500	13.09.23	USD	-	800 000	-	800 000	830 800.00	0.63
Remy Coint	0.125	07.09.26	EUR	4 750	3 000	-	7 750	1 181 997.98	0.89
Sacyr 4% 14-08.05.19 /cv	4.000	08.05.19	EUR	-	200 000	-	200 000	234 115.34	0.18
Salzgit Fin /cv	FRN	05.06.22	EUR	-	700 000	-	700 000	890 626.41	0.67
Sas 3.625% 14-01.04.19 /cv	3.625	01.04.19	SEK	-	2 000 000	-	2 000 000	277 312.80	0.21
Sbi Hldg 0% 17-14.09.22/cv Regs	FRN	14.09.22	JPY	-	100 000 000	-	100 000 000	1 013 526.03	0.76
Sbi Holding	FRN	02.11.17	JPY	20 000 000	-	-20 000 000	-	-	0.00
Siemens Fin	1.650	16.08.19	USD	2 500 000	-	-1 500 000	1 000 000	1 236 860.00	0.93
Siix	FRN	30.06.20	JPY	30 000 000	-	-30 000 000	-	-	0.00
Solidium	FRN	04.09.18	EUR	800 000	-	-400 000	400 000	482 368.52	0.36
Sony Corp	FRN	30.09.22	JPY	220 000 000	50 000 000	-120 000 000	150 000 000	1 556 775.89	1.17
Stmicro 0.25% 17-3.7.24/cv Regs	0.250	03.07.24	USD	-	2 000 000	-600 000	1 400 000	1 806 616.00	1.36
Stmicroelec	1.000	03.07.21	USD	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Sumitomo For	FRN	24.08.18	JPY	50 000 000	60 000 000	-70 000 000	40 000 000	379 005.43	0.29
Suzuki Mot	FRN	31.03.23	JPY	130 000 000	-	-100 000 000	30 000 000	400 357.17	0.30
Swiss Life	FRN	02.12.20	CHF	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Symrise 0.2375% 20.6.24/cv Regs	0.238	20.06.24	EUR	-	1 100 000	-	1 100 000	1 379 847.16	1.04
Tag Im 0.625% 17-1.9.22/cv Regs	0.625	01.09.22	EUR	-	800 000	-	800 000	951 102.45	0.72
Taiyo Yuden /cv	FRN	27.01.21	JPY	-	40 000 000	-	40 000 000	400 714.48	0.30
T&d Holding Cv	FRN	05.06.20	JPY	40 000 000	-	-40 000 000	-	-	0.00
Tecfp	0.875	25.01.21	EUR	-	800 000	-	800 000	1 085 388.57	0.82
Teijin Ltd Cv	FRN	12.12.18	JPY	40 000 000	30 000 000	-	70 000 000	739 586.14	0.56
Telefonica	FRN	09.03.21	EUR	1 100 000	-	-700 000	400 000	466 343.47	0.35
Telenor	0.250	20.09.19	USD	1 200 000	-	-600 000	600 000	645 900.00	0.49
Terumo Corp	FRN	06.12.21	JPY	-	70 000 000	-70 000 000	-	-	0.00
Tesla Mtrs	1.250	01.03.21	USD	236 000	70 000	-69 000	237 000	264 750.33	0.20
Tohoku El P 0% 15-03.12.20 /cv	FRN	03.12.20	JPY	-	40 000 000	-40 000 000	-	-	0.00
Toppan Prin	FRN	19.12.19	JPY	80 000 000	70 000 000	-110 000 000	40 000 000	398 560.11	0.30
Total Sa	0.500	02.12.22	USD	1 200 000	400 000	-	1 600 000	1 660 816.00	1.25
Ubisoft Ent /cv	FRN	27.09.21	EUR	10 000	2 000	-3 000	9 000	827 094.69	0.62
Unicharm	FRN	25.09.20	JPY	80 000 000	50 000 000	-80 000 000	50 000 000	515 840.72	0.39

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Valeo Sa	FRN	16.06.21	USD	1 400 000	-	-1 400 000	-	-	0.00
Vinci Cv Dgfp	0.375	16.02.22	USD	1 400 000	200 000	-	1 600 000	1 813 792.00	1.38
Wendel	FRN	31.07.19	EUR	25 000	-	-	25 000	1 672 023.61	1.26
Yamaguchi	FRN	20.12.18	USD	1 300 000	-	-400 000	900 000	1 054 494.00	0.79
								61 594 608.35	**46.40**
Schatzwechsel									
Usa 0% 16-07.12.17 Tb	FRN	07.12.17	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	999 053.91	0.75
Usa 0% 16-14.09.17 Tb	FRN	14.09.17	USD	-	500 000	-500 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-03.08.17 Tb	FRN	03.08.17	USD	-	300 000	-300 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-10.08.17 Tb	FRN	10.08.17	USD	-	1 000 000	-1 000 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-13.07.17 Tb	FRN	13.07.17	USD	-	750 000	-750 000	-	-	0.00
Usa 0% 17-16.11.17 Tb	FRN	16.11.17	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
								999 053.91	**0.75**
Finanzinstrumente									
Fhlb 0% 05.07.2017 Cp		05.07.17	USD	-	900 000	-900 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 06.07.2017 Cp		06.07.17	USD	-	725 000	-725 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 16-05.09.17 Cp		05.09.17	USD	-	454 000	-454 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 16-06.06.17 Cp		06.06.17	USD	-	1 066 000	-1 066 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 16-11.05.17 Cp		11.05.17	USD	-	803 000	-803 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 16-15.05.2017 Cp		15.05.17	USD	-	867 000	-867 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 16-18.05.17 Cp		18.05.17	USD	-	375 000	-375 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 16-22.5.17 Cp		22.05.17	USD	-	700 000	-700 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 16-25.05.17 Cp		25.05.17	USD	-	514 000	-514 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 16-31.07.17 Cp		31.07.17	USD	-	522 000	-522 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 17-09.05.17 Cp		09.05.17	USD	-	1 158 000	-1 158 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 17-17.05.17 Cp		17.05.17	USD	-	709 000	-709 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 17-24.05.17 Cp		24.05.17	USD	-	1 233 000	-1 233 000	-	-	0.00
Fhlb 0% 17-30.05.17 Cp		30.05.17	USD	-	624 000	-624 000	-	-	0.00
Total - Amtlich notierte Wertpapiere								**71 615 504.32**	**53.94**

Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden

Aktien									
Amg Cap Tr /cv Pfd			USD	6 763	1 586	-	8 349	509 289.00	0.38
Dte Energy Co Units			USD	8 746	2 892	-967	10 671	586 158.03	0.44
Great Plain /cv Pfd			USD	4 045	678	-4 723	-	-	0.00
								1 095 447.03	**0.82**
Anleihen									
Aabar Inv	1.000	27.03.22	EUR	500 000	-	-500 000	-	-	0.00
Abigrove Cv	FRN	16.02.22	USD	1 000 000	1 000 000	-1 000 000	1 000 000	1 044 910.00	0.79
Air Tr 1.125% 17-15.10.24 /cv	1.125	15.10.24	USD	-	868 000	-	868 000	909 772.50	0.69
Amd /cv	2.125	01.09.26	USD	106 000	-	-106 000	-	-	0.00
Amer Movil	FRN	28.05.20	EUR	-	1 000 000	-	1 000 000	1 154 162.56	0.87
Ams 0.875% 17-28.09.22 /cv	0.875	28.09.22	USD	-	400 000	-	400 000	450 540.00	0.34
Asia View L	1.500	08.08.19	USD	500 000	-	-	500 000	547 875.00	0.41
Asm Pacific	2.000	28.03.19	HKD	4 000 000	-	-2 000 000	2 000 000	322 442.11	0.24
Astaldi 4.875% 17-21.06.24 /cv	4.875	21.06.24	EUR	-	600 000	-	600 000	700 081.36	0.53
Atlas Air	2.250	01.06.22	USD	204 000	35 000	-239 000	-	-	0.00
Avid Tec	2.000	15.06.20	USD	273 000	-	-	273 000	218 741.25	0.16
Bagan Capit	FRN	23.09.21	USD	600 000	300 000	-400 000	500 000	545 975.00	0.41
Baosteel Ho	FRN	01.12.18	USD	600 000	-	-600 000	-	-	0.00
Biomar Pha	1.500	15.10.20	USD	235 000	30 000	-	265 000	300 446.40	0.23
Blackstone	5.250	01.12.18	USD	416 000	65 000	-31 000	450 000	522 843.75	0.39
Brookd Sen	2.750	15.06.18	USD	130 000	-	-130 000	-	-	0.00
Bw Grp Cv	1.750	10.09.19	USD	800 000	-	-800 000	-	-	0.00
Calamp Corp	1.625	15.05.20	USD	192 000	-	-34 000	158 000	169 060.00	0.13
Carbon /cv 144a	2.500	01.04.22	USD	-	189 000	-	189 000	219 240.00	0.17
Cemex	3.750	15.03.18	USD	1 200 000	-	-1 200 000	-	-	0.00
Chesa En /cv	5.500	15.09.26	USD	419 000	67 000	-	486 000	429 298.38	0.32
China Mengn 0% 17-05.06.22 /cv	FRN	05.06.22	USD	-	200 000	-200 000	-	-	0.00
China Yangt Cv	FRN	09.11.21	USD	500 000	300 000	-	800 000	867 184.00	0.65
China Yangt Cv	FRN	09.11.21	EUR	500 000	-	-200 000	300 000	370 824.55	0.28
Ciena	3.750	15.10.18	USD	142 000	-	-142 000	-	-	0.00
Citrix Syst	0.500	15.04.19	USD	277 000	32 000	-73 000	236 000	288 687.00	0.22

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Clovis Onco	2.500	15.09.21	USD	207 000	24 000	-31 000	200 000	290 500.00	0.22
Cna Railway	FRN	29.01.21	USD	500 000	250 000	-500 000	250 000	276 355.00	0.21
Cna Railway Cv	1.500	21.12.21	CNY	4 000 000	-	-4 000 000	-	-	0.00
Ctrip.com	1.250	15.09.22	USD	800 000	700 000	-1 500 000	-	-	0.00
Cypress	4.500	15.01.22	USD	225 000	51 000	-276 000	-	-	0.00
Dexcom 0.75% 17-15.05.22 /cv	0.750	15.05.22	USD	-	108 000	-108 000	-	-	0.00
Dish Netwrk	3.375	15.08.26	USD	659 000	60 000	-719 000	-	-	0.00
Dycom Ind	0.750	15.09.21	USD	397 000	31 000	-31 000	397 000	463 001.25	0.35
Echo Gbl	2.500	01.05.20	USD	178 000	-	-178 000	-	-	0.00
Elec For Im	0.750	01.09.19	USD	379 000	35 000	-	414 000	404 685.00	0.30
Emergent Bi	2.875	15.01.21	USD	239 000	-	-239 000	-	-	0.00
Encore Cap	3.000	01.07.20	USD	180 000	35 000	-	215 000	253 622.60	0.19
Eni	FRN	13.04.22	EUR	300 000	-	-300 000	-	-	0.00
Enter Fd Cv Regs	3.500	10.09.20	GBP	700 000	-	-700 000	-	-	0.00
Euronet Wld	1.500	01.10.44	USD	337 000	43 000	-53 000	327 000	448 745.37	0.34
Fidel Nat	4.250	15.08.18	USD	132 000	15 000	-14 000	133 000	385 864.92	0.29
Finisr Cv 144a	0.500	15.12.36	USD	226 000	81 000	-	307 000	293 952.50	0.22
Fuji Machin	FRN	25.03.21	JPY	50 000 000	10 000 000	-20 000 000	40 000 000	523 393.31	0.39
Gen Cable St-dw	4.500	15.11.29	USD	-	350 000	-	350 000	337 531.25	0.25
Healthsouth	2.000	01.12.43	USD	280 000	-	-280 000	-	-	0.00
Hologic Inc	2.000	01.03.42	USD	223 000	-	-68 000	155 000	193 007.55	0.15
Horizon Cv	2.750	01.07.22	USD	211 000	56 000	-36 000	231 000	231 577.50	0.17
Hosiden 0% 17-20.09.24 /cv	FRN	20.09.24	JPY	-	200 000 000	-	200 000 000	1 971 309.76	1.48
Hubspot 0.25% 17-1.6.22/cv 144a	0.250	01.06.22	USD	-	493 000	-166 000	327 000	369 510.00	0.28
Huron Consl	1.250	01.10.19	USD	228 000	-	-228 000	-	-	0.00
Iac Fin 0.875% 17-01.10.22 /cv	0.875	01.10.22	USD	-	1 220 000	-	1 220 000	1 319 887.50	0.99
Iberdrola	FRN	11.11.22	EUR	-	800 000	-800 000	-	-	0.00
Igi Lab	3.750	15.12.19	USD	184 000	-	-34 000	150 000	138 468.75	0.10
Ii Vi 0.25% 17-01.09.22 /cv	0.250	01.09.22	USD	-	214 000	-	214 000	250 380.00	0.19
Impax Labs	2.000	15.06.22	USD	329 000	45 000	-40 000	334 000	332 330.00	0.25
Incyte Corp	1.250	15.11.20	USD	58 000	-	-58 000	-	-	0.00
Innoviva 2.5% 17-15.8.25 /cv	2.500	15.08.25	USD	-	116 000	-116 000	-	-	0.00
Inphi Corp	0.750	01.09.21	USD	222 000	94 000	-316 000	-	-	0.00
Inphi Corp 0.75% 16-1.9.21 /cv	0.750	01.09.21	USD	-	316 000	-	316 000	328 175.48	0.25
Jazz Invst	1.875	15.08.21	USD	601 000	105 000	-32 000	674 000	699 072.80	0.53
Jazz Us Hol	8.000	31.12.18	USD	84 000	-	-15 000	69 000	230 675.63	0.17
J2 Global /cv	3.250	15.06.29	USD	326 000	32 000	-92 000	266 000	329 667.10	0.25
Kaman 3.25% 17-01.05.24 /cv	3.250	01.05.24	USD	-	228 000	-	228 000	247 522.50	0.19
Kandenko	FRN	31.03.21	JPY	30 000 000	-	-30 000 000	-	-	0.00
Kb Home /cv	1.375	01.02.19	USD	-	300 000	-300 000	-	-	0.00
Kunlun En /cv	1.625	25.07.19	CNY	3 000 000	-	-	3 000 000	500 328.31	0.38
Lbrty Expd 1% 17-30.06.47 /cv	1.000	30.06.47	USD	-	812 000	-400 000	412 000	422 300.00	0.32
Lib Media	2.250	30.09.46	USD	262 000	-	-262 000	-	-	0.00
Liberty Med	1.375	15.10.23	USD	585 000	33 000	-94 000	524 000	630 843.60	0.48
Liberty Med	1.750	30.09.46	USD	492 000	86 000	-131 000	447 000	507 065.63	0.38
Live Na	2.500	15.05.19	USD	196 000	34 000	-	230 000	303 954.20	0.23
Lixil Group Cv	FRN	04.03.22	JPY	120 000 000	100 000 000	-100 000 000	120 000 000	1 140 765.29	0.86
Lumentm Cv 144a	0.250	15.03.24	USD	400 000	300 000	-400 000	300 000	381 750.00	0.29
Macquarie /cv	2.000	01.10.23	USD	403 000	36 000	-40 000	399 000	384 536.25	0.29
Medicines /cv	2.750	15.07.23	USD	224 000	-	-224 000	-	-	0.00
Medidata	1.000	01.08.18	USD	203 000	-	-203 000	-	-	0.00
Medipal 0% 17-07.10.22 /cv	FRN	07.10.22	JPY	-	120 000 000	-50 000 000	70 000 000	689 681.20	0.52
Merrimack	4.500	15.07.20	USD	142 000	-	-	142 000	128 510.00	0.10
Microc Cv 144a	1.625	15.02.27	USD	894 000	599 000	-300 000	1 193 000	1 508 399.38	1.14
Micron Tech	3.000	15.11.43	USD	325 000	66 000	-	391 000	604 356.97	0.46
Micron Tech	1.625	15.02.33	USD	134 000	27 000	-29 000	132 000	534 517.50	0.40
Mitsui O S K Cv	FRN	24.04.20	USD	600 000	400 000	-	1 000 000	964 000.00	0.73
Musashi 0% 13-06.12.18 /cv	FRN	06.12.18	JPY	-	50 000 000	-	50 000 000	500 567.47	0.38
Navistar In	4.750	15.04.19	USD	328 000	39 000	-	367 000	399 152.87	0.30
Neurocr Cv 144a	2.250	15.05.24	USD	249 000	135 000	-197 000	187 000	214 699.38	0.16
Nevro	1.750	01.06.21	USD	101 000	47 000	-	148 000	170 168.92	0.13
Novellus Sys	2.625	15.05.41	USD	191 000	12 000	-30 000	173 000	1 072 705.53	0.81
Nxp Semicon	1.000	01.12.19	USD	241 000	-	-	241 000	298 086.88	0.22
Oasis Ptrlm	2.625	15.09.23	USD	185 000	540 000	-33 000	692 000	760 335.00	0.57
On Semicond	1.000	01.12.20	USD	416 000	290 000	-200 000	506 000	654 953.75	0.49
Pacira Cv	2.375	01.04.22	USD	287 000	161 000	-	448 000	416 920.00	0.31
Press Kogyo 0% 13-28.12.18 /cv	FRN	28.12.18	JPY	-	50 000 000	-	50 000 000	494 297.12	0.37
Pricelinegr	0.900	15.09.21	USD	130 000	33 000	-	163 000	193 213.68	0.15

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Priceln Grp	1.000	15.03.18	USD	384 000	49 000	-18 000	415 000	838 349.80	0.63
Proofpoint	0.750	15.06.20	USD	329 000	30 000	-44 000	315 000	406 828.80	0.31
Prysmian Cv Regs	FRN	17.01.22	EUR	800 000	700 000	-	1 500 000	1 928 266.02	1.45
Realpage 1.5% 17-15.11.22 /cv	1.500	15.11.22	USD	-	430 000	-	430 000	529 706.25	0.40
Red Hat Inc	0.250	01.10.19	USD	283 000	40 000	-118 000	205 000	340 271.30	0.26
Royal	FRN		USD	-	400 000	-	400 000	400 000.00	0.30
Royal Gold 2.875% 12-15.6.19cv	2.875	15.06.19	USD	-	750 000	-	750 000	826 560.00	0.62
Safeguard	5.250	15.05.18	USD	99 000	-	-26 000	73 000	75 600.63	0.06
Salesforce	0.250	01.04.18	USD	341 000	14 000	-355 000	-	-	0.00
Seacor Hldg	2.500	15.12.27	USD	190 000	-	-190 000	-	-	0.00
Seacor Hldg 3% 13-15.11.28 /cv	3.000	15.11.28	USD	-	500 000	-	500 000	460 625.00	0.35
Servicenow	FRN	01.11.18	USD	233 000	49 000	-72 000	210 000	360 675.00	0.27
Sh Port Grp 0% 17-09.08.22 /cv	FRN	09.08.22	USD	-	1 200 000	-	1 200 000	1 220 892.00	0.92
Shimizu Crp 0% 15-16.10.20 /cv	FRN	16.10.20	JPY	-	80 000 000	-	80 000 000	816 664.35	0.62
Sibanye 1.875%26.09.23 /cv	1.875	26.09.23	USD	-	600 000	-	600 000	616 266.00	0.46
Silico Cv144a	1.375	01.03.22	USD	200 000	800 000	-600 000	400 000	481 500.00	0.36
Snam 0% 17-20.03.22 /cv	FRN	20.03.22	EUR	-	400 000	-	400 000	494 097.23	0.37
Square Cv 144a	0.375	01.03.22	USD	423 000	879 000	-1 064 000	238 000	403 909.80	0.30
Starwood	4.000	15.01.19	USD	372 000	67 000	-	439 000	486 192.50	0.37
Stng	2.375	01.07.19	USD	164 000	-	-	164 000	147 395.00	0.11
Strategic 0% 17-21.07.22 /cv	FRN	21.07.22	EUR	-	500 000	-	500 000	679 730.85	0.51
Suc Phar Cv	3.250	15.12.21	USD	260 000	40 000	-	300 000	290 592.00	0.22
Synaptics 0.5% 17-15.06.22 /cv	0.500	15.06.22	USD	-	125 000	-125 000	-	-	0.00
Synchronoss	0.750	15.08.19	USD	178 000	-	-73 000	105 000	98 634.38	0.07
Teladoc 3% 17-15.12.22/cv 144a	3.000	15.12.22	USD	-	224 000	-	224 000	242 060.00	0.18
Teradyne 144a/cv	1.250	15.12.23	USD	731 000	31 000	-31 000	731 000	1 068 202.99	0.80
Ttm Tech	1.750	15.12.20	USD	116 000	57 000	-	173 000	299 009.74	0.23
Twitter	1.000	15.09.21	USD	208 000	115 000	-	323 000	298 471.38	0.22
Ver Sys	1.500	01.06.21	USD	179 000	-	-179 000	-	-	0.00
Vgr	1.750	15.04.20	USD	277 000	35 000	-	312 000	352 170.00	0.27
Vinci 0.375% 17-16.02.22 /cv***	0.375	16.02.22	USD	-	400 000	-400 000	-	-	0.00
Vital Ksk Cv	FRN	28.09.20	JPY	50 000 000	-	-50 000 000	-	-	0.00
Wayfair 0.375% 17-01.09.22 /cv	0.375	01.09.22	USD	-	805 000	-	805 000	788 441.15	0.59
Weibo 1.25% 17-15.11.22/cv 144a	1.250	15.11.22	USD	-	725 000	-225 000	500 000	520 005.00	0.39
Whtng Ptro	1.250	01.04.20	USD	433 000	46 000	-70 000	409 000	369 654.20	0.28
Workday 0.25% 17-01.10.22 /cv	0.250	01.10.22	USD	-	748 000	-	748 000	758 270.04	0.57
Wright Med	2.000	15.02.20	USD	586 000	35 000	-330 000	291 000	316 462.50	0.24
Zhejiang Cv Regs	FRN	21.04.22	EUR	500 000	100 000	-600 000	-	-	0.00
Zhongsheng 0% 17-25.10.18 /cv	FRN	25.10.18	HKD	-	4 000 000	-	4 000 000	519 533.22	0.39
								50 692 465.69	**38.18**
TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGELTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN								**51 787 912.72**	**39.00**

Sonstige Wertpapiere

Aktien

Istar Inc			USD	6 004	1 476	-	7 480	352 083.60	0.27
Mandatory Cv Pref 144a			USD	2 366	347	-368	2 345	491 781.68	0.37
Ncr Corp /cv Pfd			USD	-	88	-	88	96 800.00	0.07
								940 665.28	**0.71**

Anleihen

Cemex Cv	3.720	15.03.20	USD	243 000	831 000	-	1 074 000	1 145 823.75	0.85
Ciena 3.75% 17-15.10.18 /cv	3.750	15.10.18	USD	-	142 000	-142 000	-	-	0.00
Ctrip Com 1.25% 16-15.09.22 /cv	1.250	15.09.22	USD	-	1 000 000	-	1 000 000	1 048 950.00	0.79
Cypress Smc 4.5% 16-15.01.22/cv	4.500	15.01.22	USD	-	307 000	-30 000	277 000	373 257.50	0.28
Dermira 3% 17-15.05.22 /cv	3.000	15.05.22	USD	-	199 000	-199 000	-	-	0.00
Dish 3.375% 16-15.8.26/cv 144a	3.375	15.08.26	USD	-	724 000	-	724 000	782 372.50	0.59
Greenbrier Cv	2.875	01.02.24	USD	292 000	36 000	-33 000	295 000	346 440.63	0.26
Hercule Cv 144a	4.375	01.02.22	USD	286 000	-	-108 000	178 000	182 338.75	0.14
Herit 5.875% 17-01.08.37 /cv	5.875	01.08.37	USD	-	163 000	-	163 000	202 833.13	0.15
Inseego Cv	5.500	15.06.22	USD	115 000	-	-115 000	-	-	0.00
Integr Dev Cv	0.875	15.11.22	USD	362 000	39 000	-45 000	356 000	410 532.08	0.31
Invacare 4.5% 17-01.06.22 /cv	4.500	01.06.22	USD	-	65 000	-65 000	-	-	0.00
Liberty Md 2.25% 16-30.9.46/cv	2.250	30.09.46	USD	-	262 000	-	262 000	275 591.25	0.21
Medicines 2.75% 17-15.7.23/cv	2.750	15.07.23	USD	-	376 000	-	376 000	354 145.00	0.27
Meritor 3.25% 17-15.10.37 /cv	3.250	15.10.37	USD	-	27 000	-27 000	-	-	0.00
Mirait Hldg Cv	FRN	30.12.21	JPY	40 000 000	40 000 000	-	80 000 000	834 990.48	0.63

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Nice Syst Cv	1.250	15.01.24	USD	238 000	155 000	-	393 000	450 822.09	0.34
Osi Systems Cv	1.250	01.09.22	USD	353 000	36 000	-35 000	354 000	373 470.00	0.28
Senko Co Cv	FRN	28.03.22	JPY	40 000 000	-	-40 000 000	-	-	0.00
Servicen 0% 17-01.06.22/cv 144a	FRN	01.06.22	USD	-	800 000	-	800 000	897 584.00	0.68
Starwood Wayp	3.500	15.01.22	USD	265 000	124 000	-	389 000	437 138.75	0.33
Tree Com 0.625% 01.06.22 /cv	0.625	01.06.22	USD	-	146 000	-146 000	-	-	0.00
Viavi Sol Cv 144a	1.000	01.03.24	USD	250 000	150 000	-400 000	-	-	0.00
								8 116 289.91	**6.11**
Total - Sonstige Wertpapiere								**9 056 955.19**	**6.82**
SUMME WERTPAPIERBESTAND								**132 460 372.23**	**99.76**
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								**260 095.74**	**0.20**
Sonstige Aktiven und Passiven								**61 518.69**	**0.04**
GESAMTNETTOVERMÖGEN								**132 781 986.66**	**100.00**

* 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.

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 31.10.2017

Geografische Aufteilung

	%
Vereinigte Staaten	36.41
Japan	17.33
Frankreich	8.94
Deutschland	7.18
Niederlande	6.28
Kaimaninseln	3.55
Jungferninseln (Großbritannien)	2.85
Italien	2.41
Großbritannien	1.83
Übrige	13.24
Total	100.00

Wirtschaftliche Aufteilung

	%
Holding- und Finanzgesellschaften	21.19
Elektronische Halbleiter	12.12
Chemie	7.54
Internet-Software	6.08
Immobiliengesellschaften	5.87
Verkehr	5.69
Bau- und Baustoffindustrie	4.80
Nachrichtenübermittlung	4.16
Pharma- und Kosmetikunternehmen	3.94
Übrige	28.61
Total	100.00

JSS Equity - Asia Pacific ex Japan

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 31.10.2017

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Advanced Semiconduct.eng.inc			TWD	197 996	-	-197 996	-	-	0.00
Alibaba Group Holding Ltd /adr			USD	11 670	-	-4 022	7 648	1 414 038.72	3.69
Anz Banking Group			AUD	24 426	-	-4 878	19 548	448 453.80	1.17
Avichina Indust.&techn/-h-			HKD	619 000	-	-	619 000	359 414.48	0.94
Baidu Inc -a-/adr			USD	1 620	770	-	2 390	583 016.60	1.52
Bank Of China Ltd -h-			HKD	488 000	541 000	-	1 029 000	513 064.17	1.34
Beijing Enterprises Water Gp			HKD	530 000	-	-	530 000	444 962.98	1.16
Bhp Billiton Ltd			AUD	21 913	7 215	-	29 128	592 741.55	1.54
Bright Scholar Edu /sadr -a-			USD	-	32 256	-32 256	-	-	0.00
Bursa Malaysia Bhd			MYR	72 000	-	-	72 000	169 901.85	0.44
Byd Company Limited -h-			HKD	-	40 500	-	40 500	354 813.60	0.92
Capitaland Mall Tr Units /reit			SGD	122 300	-	-	122 300	181 331.52	0.47
Chicony Electronics Co			TWD	385	-	-385	-	-	0.00
China Communications Constr-h-			HKD	131 000	-	-	131 000	159 011.30	0.41
China Construction Bank Co -h-			HKD	1 217 000	-	-291 000	926 000	826 089.19	2.15
China Everbright Intl Ltd			HKD	180 000	-	-	180 000	253 788.48	0.66
China Galaxy Securities -h-			HKD	385 500	-	-146 500	239 000	208 311.64	0.54
China Life Insurance Co Ltd-h-			HKD	79 000	35 000	-27 000	87 000	287 703.85	0.75
China Merchants Bank /-h-			HKD	112 000	-	-26 000	86 000	327 938.30	0.85
China Mobile Ltd			HKD	46 000	13 500	-6 000	53 500	537 278.54	1.40
China Overseas Land+investment			HKD	102 000	34 000	-	136 000	441 027.98	1.15
China Petroleum&chem Corp H			HKD	502 000	-	-80 000	422 000	309 937.26	0.81
China Resources Phoenix Health			HKD	182 500	-	-	182 500	239 535.31	0.62
Cnooc Ltd			HKD	129 000	-	-129 000	-	-	0.00
Ctrip.com Internation. Ltd/sadr			USD	3 200	924	-	4 124	197 498.36	0.51
Evolution Mining Ltd			AUD	141 324	34 988	-176 312	-	-	0.00
Genting Malaysia Bhd			MYR	189 600	-	-	189 600	225 271.60	0.59
Genting Singapore Plc			SGD	-	315 900	-	315 900	282 881.75	0.74
Goodbaby Intl			HKD	99 982	-	-99 982	-	-	0.00
Gt Capital Holdings			PHP	15 555	-	-6 560	8 995	205 595.12	0.54
Hana Financial Group Inc			KRW	14 907	-	-8 456	6 451	276 227.63	0.72
Healthscope Ltd			AUD	192 304	24 758	-36 096	180 966	271 961.13	0.71
Hengan Intl Group			HKD	-	34 500	-	34 500	340 057.34	0.89
Hon Hai Precision Ind.co Ltd			TWD	145 500	43 000	-46 000	142 500	529 185.72	1.38
Housing Devt.fin.corp /adr			USD	7 853	390	-	8 243	760 828.90	1.98
Huaneng Renw -h-			HKD	1 250 000	-	-	1 250 000	429 389.60	1.12
Hyundai Motor Co Ltd			KRW	1 164	-	-	1 164	167 351.77	0.44
Icici Bk /sadr			USD	62 962	3 477	-28 187	38 252	350 005.80	0.91
Ihh Healthcare Bhd			MYR	228 000	-	-51 300	176 700	235 405.05	0.61
Imax China Holding Inc			HKD	43 900	-	-43 900	-	-	0.00
Ind & Com Boc -h-			HKD	1 155 000	-	-204 000	951 000	754 532.38	1.97
Infosys Sadr			USD	18 235	-	-6 237	11 998	178 170.30	0.46
Intouch Holdings Public Co Ltd			THB	-	103 500	-	103 500	180 702.31	0.47
Ioof Holdings Ltd			AUD	-	30 827	-	30 827	254 329.84	0.66
Jardine Cycle & Carriage Ltd			SGD	5 100	-	-	5 100	147 452.33	0.38
Jd.com Inc /adr			USD	-	6 448	-	6 448	241 928.96	0.63
Kb Financial Group Inc			KRW	10 843	-	-5 328	5 515	287 613.87	0.75
Korea Electric Power Corp.			KRW	8 214	-	-	8 214	287 536.00	0.75
Land And House Public /nvdr			THB	852 000	892 000	-	1 744 000	572 226.98	1.49
Lg Chemical Ltd			KRW	1 041	-	-	1 041	375 098.85	0.98
Li & Fung Ltd			HKD	-	636 000	-	636 000	320 373.35	0.84
Lotte Chem			MYR	-	133 512	-133 512	-	-	0.00
Makemytrip Limited			USD	-	11 665	-2 725	8 940	244 062.00	0.64
Medibank Private Ltd			AUD	99 332	-	-	99 332	233 819.83	0.61
My E.g.services Berhad			MYR	393 600	-	-	393 600	203 610.10	0.53

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Myob Limited			AUD	78 840	-	-	78 840	226 689.64	0.59
Northern Star Resources Ltd			AUD	-	90 849	-	90 849	363 617.22	0.95
Petrochina Co Ltd /-h-			HKD	672 000	394 000	-672 000	394 000	257 051.84	0.67
Picc Property And Casualty H			HKD	-	134 000	-	134 000	265 534.53	0.69
Ping An Insur.(grp)co -h-			HKD	52 500	19 000	-	71 500	627 774.00	1.64
Posco			KRW	1 065	-	-1 065	-	-	0.00
Pt Bank Rakyat Indonesia			IDR	252 900	-	-	252 900	290 882.55	0.76
Pt Cikarang Listrindo Tbk			IDR	3 204 500	-	-1 425 900	1 778 600	143 594.11	0.37
Pt Prodia Widyahusada Tbk			IDR	508 714	-	-	508 714	120 023.95	0.31
Pt Telekom Indon Persero Pt			IDR	771 300	-	-	771 300	229 177.83	0.60
Pt Wijaya Karya (persero) Tbk			IDR	1 192 400	-	-1 192 400	-	-	0.00
Reliance Ind./gdr 2shs 144a			USD	9 001	16 406	-	25 407	729 180.90	1.90
Rio Tinto Limited			AUD	11 367	-	-	11 367	605 301.70	1.58
Samsung Electronics Co Ltd			KRW	904	25	-240	689	1 694 472.86	4.43
Samsung Sdi Co Ltd			KRW	-	1 474	-	1 474	271 154.09	0.71
Semirara			PHP	80 310	447 050	-	527 360	434 135.94	1.13
Shanghai Electric Group Co -h-			HKD	438 000	-	-438 000	-	-	0.00
Shanghai Fosun Pharma -h-			HKD	68 500	-	-	68 500	341 983.18	0.89
Siliconware Precision Ind.			TWD	126 000	-	-	126 000	199 697.98	0.52
Sime Darby Bhd			MYR	112 300	-	-	112 300	244 043.76	0.64
Singapore Telec/board Lot 1000			SGD	-	88 100	-	88 100	242 494.92	0.63
Sun Art Retail Group Ltd			HKD	-	292 000	-	292 000	294 927.85	0.77
Suncorp Group Ltd			AUD	45 759	-	-	45 759	476 463.99	1.24
Taiwan Paiho Co Ltd			TWD	72 000	-	-	72 000	297 219.35	0.77
Taiwan Semicond.manufact			TWD	108 000	54 000	-	162 000	1 305 258.46	3.40
Tata Motors Ltd/adr			USD	-	9 100	-	9 100	298 116.00	0.78
Telstra Corporation Ltd			AUD	-	74 960	-74 960	-	-	0.00
Tencent Holdings Ltd			HKD	40 300	8 900	-16 600	32 600	1 461 652.45	3.81
Thai Beverage Pcl			SGD	373 600	167 100	-	540 700	388 935.79	1.01
Toa Paint			THB	-	51 080	-51 080	-	-	0.00
Uni-president Enterprises Corp			TWD	107 000	-	-	107 000	223 511.34	0.58
United Microelectronic Corp			TWD	500 000	-	-	500 000	256 966.75	0.67
Vedanta Ltd /sadr			USD	-	26 710	-	26 710	550 226.00	1.43
Vipshop Hldg Sp Adrrepr1/5th			USD	17 591	-	-17 591	-	-	0.00
Westpac Banking Corp			AUD	22 528	-	-8 186	14 342	362 782.07	0.95
Woodside Petroleum Ltd			AUD	12 893	-	-	12 893	303 787.80	0.79
Yum China Holdings Inc			USD	11 252	-	-	11 252	454 018.20	1.18
Zijin Mining Group -h-			HKD	618 000	-	-618 000	-	-	0.00
3sbio Inc			HKD	-	124 000	-	124 000	221 877.78	0.58
								31 388 032.82	**81.80**
Tracker Funds									
Ishs Msci In Id --- Shs			USD	31 521	3 000	-5 369	29 152	1 027 462.24	2.68
								1 027 462.24	**2.68**
Optionsscheine									
Hsbc Cert /600019			USD	248 944	-	-	248 944	288 028.21	0.75
Hsbc Cw			USD	29 300	29 300	-	58 600	365 546.80	0.95
Hsbc Cw /002415			USD	99 800	67 839	-	167 639	992 925.80	2.59
Hsbc 02.12.19 Cw			USD	-	81 500	-	81 500	312 724.14	0.82
								1 959 224.95	**5.11**
Total - Amtlich notierte Wertpapiere								**34 374 720.01**	**89.59**

Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden

Aktien									
Celltrion Healthcare Co. Ltd.			KRW	-	2 869	-	2 869	150 902.80	0.39
Masan Group			VND	92 150	77 850	-54 000	116 000	303 888.16	0.80
Tung Thih Electronic Co Ltd			TWD	24 000	-	-24 000	-	-	0.00
								454 790.96	**1.19**
TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGELTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN								**454 790.96**	**1.19**

Sonstige Wertpapiere

Optionsscheine									
Hsbc 12.10.20 Wrt			USD	-	96 962	-	96 962	294 570.56	0.77
Ubs Ln			USD	61 100	-	-61 100	-	-	0.00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Ubs Ln			USD	89 500	20 000	-109 500	-	-	0.00
Ubs Ln			USD	118 800	-	-118 800	-	-	0.00
Ubs Ln Cert			USD	51 400	-	-	51 400	228 832.80	0.60
Ubs Ln 03.10.18 Wrt			USD	-	109 500	-	109 500	788 947.50	2.06
Ubs Ln 17-24.07.18 Cert			USD	-	118 800	-	118 800	396 079.20	1.03
Ubs Ln 17-26.11.18 Cw/000333			USD	-	61 100	-	61 100	469 309.10	1.22
								2 177 739.16	**5.68**
Rechte									
China Literature Ass Ent			HKD	-	25	-	25	-	0.00
Total - Sonstige Wertpapiere								**2 177 739.16**	**5.68**
SUMME WERTPAPIERBESTAND								**37 007 250.13**	**96.46**
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								**1 425 986.57**	**3.72**
Sonstige Aktiven und Passiven								**-67 635.33**	**-0.18**
GESAMTNETTOVERMÖGEN								**38 365 601.37**	**100.00**

* 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.

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 31.10.2017

Geografische Aufteilung

	%
China	45.80
Australien	10.80
Indien	10.80
Korea	9.10
Taiwan	7.30
Thailand	3.00
Malaysia	2.80
Singapur	2.20
Indonesien	2.00
Übrige	6.20
Total	100.00

Wirtschaftliche Aufteilung

	%
Informationstechnologie	25.30
Finanzwesen	20.60
Nicht-Basiskonsumgüter	12.20
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7.20
Energie	5.30
Industrie	4.70
Basiskonsumgüter	4.60
Gesundheitswesen	4.10
Versorger	3.40
Übrige	12.60
Total	100.00

JSS Equity - Global Opportunities

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 31.10.2017

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Aena S.a			EUR	34 681	7 004	-	41 685	7 648 348.17	5.03
Allergan Plc			USD	6 570	1 251	-6 122	1 699	301 113.77	0.20
Alphabet Inc -a-			USD	5 377	2 202	-	7 579	7 829 410.16	5.15
Altice N.v.			EUR	225 437	192 195	-52 568	365 064	6 887 430.77	4.53
Altice Usa Inc			USD	-	107 815	-	107 815	2 553 059.20	1.68
Baidu Inc -a-/adr			USD	23 712	9 706	-14 866	18 552	4 525 574.88	2.97
Barratt Devel.plc			GBP	547 708	108 264	-240 474	415 498	3 611 272.92	2.37
Bayer Ag			EUR	-	30 908	-	30 908	4 021 900.87	2.64
Brf --- Shs			BRL	119 747	99 219	-	218 966	2 961 847.32	1.94
Capital One Financial Corp.			USD	36 238	18 739	-	54 977	5 067 779.86	3.33
Cf Industries Holding Inc			USD	102 611	80 165	-15 190	167 586	6 364 916.28	4.18
Citigroup Inc			USD	68 469	15 296	-10 121	73 644	5 412 834.00	3.55
Colony Northstar Inc -a-			USD	132 583	134 019	-	266 602	3 273 872.56	2.15
Delphi Automotive Plc			USD	42 092	5 090	-32 146	15 036	1 494 277.68	0.98
Easyjet Plc			GBP	240 024	68 896	-	308 920	5 492 983.90	3.61
Echostar Corp-a-			USD	58 773	11 195	-	69 968	3 914 709.60	2.57
Express Scripts Hld			USD	2 244	-	-2 244	-	-	0.00
Facebook Inc -a-			USD	-	26 818	-	26 818	4 828 849.08	3.17
Ferrovial Sa			USD	49 411	-	-49 411	-	-	0.00
Galaxy Entertainment Group			HKD	631 891	120 357	-	752 248	5 119 909.42	3.36
Helmerich & Payne			USD	-	92 295	-	92 295	5 012 541.45	3.29
Ing Group Nv			EUR	156 786	29 863	-	186 649	3 448 546.90	2.26
Interxion Holding			USD	32 346	-	-32 346	-	-	0.00
Level 3 Communications Inc			USD	108 387	-	-108 387	-	-	0.00
Mineral Resources Ltd			AUD	225 492	63 838	-89 075	200 255	2 671 692.07	1.75
Mondelez International Inc Wi			USD	78 668	-	-78 668	-	-	0.00
New World Development Co. Ltd			HKD	-	3 204 819	-	3 204 819	4 773 273.83	3.13
Nn Group N.v.			EUR	93 229	17 757	-	110 986	4 649 381.34	3.05
Reliance Ind./gdr 2shs 144a			USD	77 454	106 960	-	184 414	5 292 681.80	3.47
Ryanair Holdings Plc /sadr			USD	39 774	11 517	-	51 291	5 750 234.01	3.78
Samsung Electronics Co Ltd			KRW	1 371	849	-	2 220	5 459 694.84	3.58
Seven Generations Energy Ltd			CAD	53 400	66 198	-	119 598	1 807 283.39	1.19
Sfr Group Sa			EUR	83 843	-	-83 843	-	-	0.00
The Kraft Heinz Company			USD	30 269	28 588	-	58 857	4 551 411.81	2.99
T-mobile Us Inc			USD	81 188	22 353	-5 342	98 199	5 869 354.23	3.85
Ubs Group Ag			CHF	40 023	7 623	-	47 646	811 626.06	0.53
Wynn Resorts Ltd			USD	33 078	5 687	-3 220	35 545	5 242 532.05	3.44
Zayo Group Holdings Inc			USD	-	43 593	-	43 593	1 571 963.58	1.03
								138 222 307.80	**90.75**
Rechte									
Right Ferrovial Sa 23.05.17			EUR	-	49 411	-49 411	-	-	0.00
Total - Amtlich notierte Wertpapiere								**138 222 307.80**	**90.75**
SUMME WERTPAPIERBESTAND								**138 222 307.80**	**90.75**
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								**11 932 680.92**	**7.83**
Sonstige Aktiven und Passiven								**2 163 006.67**	**1.42**
GESAMTNETTOVERMÖGEN								**152 317 995.39**	**100.00**

* 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 31.10.2017

Geografische Aufteilung

	%
Vereinigte Staaten	40.26
Niederlande	9.81
Großbritannien	6.94
China	6.31
Spanien	5.01
Irland	3.96
Südkorea	3.57
Indien	3.46
Hongkong	3.12
Übrige	17.55
Total	100.00

Wirtschaftliche Aufteilung

	%
Informationstechnologie	17.38
Nicht-Basiskonsumgüter	16.31
Finanzwesen	12.69
Industrie	12.37
Barmittel & Devisentermingeschäfte	9.52
Energie	7.93
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.92
Immobilien	5.27
Basiskonsumgüter	4.92
Übrige	7.70
Total	100.00

JSS Equity - US Large Cap

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 31.10.2017

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Accenture Plc			USD	5 901	-	-	5 901	840 066.36	0.95
Aetna Inc			USD	6 098	-	-1 346	4 752	807 982.56	0.91
Alaska Air Group Inc			USD	9 148	-	-	9 148	604 042.44	0.68
Allison Tr			USD	-	22 612	-	22 612	960 783.88	1.09
Alphabet Inc -a-			USD	-	852	-	852	880 150.08	0.99
Amdocs Ltd			USD	6 007	-	-	6 007	391 055.70	0.44
Ameren Corp			USD	10 481	-	-10 481	-	-	0.00
American Tower Corp			USD	6 131	-	-	6 131	880 840.77	1.00
Ameriprise Financ. /wh.i			USD	2 879	3 266	-	6 145	961 938.30	1.09
Amgen Inc			USD	4 468	-	-	4 468	782 882.96	0.88
Andeavor			USD	-	9 281	-	9 281	986 013.44	1.11
Anthem Inc			USD	5 550	-	-	5 550	1 161 115.50	1.31
Apple Inc			USD	5 633	-	-	5 633	952 202.32	1.08
Applied Materials Inc			USD	7 989	2 939	-	10 928	616 667.04	0.70
At & T			USD	-	21 222	-	21 222	714 120.30	0.81
Avery Dennison Corp			USD	9 366	-	-	9 366	994 388.22	1.12
Bank Of Ny Mellon Corp Shs			USD	17 454	-	-8 074	9 380	482 601.00	0.55
Best Buy Co Inc.			USD	-	13 664	-	13 664	764 910.72	0.86
Biogen Inc			USD	2 672	-	-	2 672	832 755.52	0.94
Brixmor Prop Gr /reit			USD	35 516	-	-14 556	20 960	366 171.20	0.41
Bunge Ltd			USD	4 990	-	-4 990	-	-	0.00
Campbell Soup Co.			USD	11 747	2 811	-14 558	-	-	0.00
Cbre Group -a-			USD	14 995	3 490	-	18 485	726 830.20	0.82
Celanese Corp Series -a-			USD	8 153	-	-	8 153	850 439.43	0.96
Celgene Corp.			USD	6 398	-	-	6 398	646 006.06	0.73
Centene Corp. De			USD	-	9 765	-2 160	7 605	712 360.35	0.81
Centerpoint Energy Inc			USD	-	28 534	-	28 534	844 035.72	0.95
Centurylink Inc			USD	16 400	-	-16 400	-	-	0.00
Chevron Corporation			USD	3 464	6 115	-5 916	3 663	424 505.07	0.48
Church & Dwight Co Inc			USD	7 816	10 267	-	18 083	816 809.11	0.92
Cisco Systems Inc.			USD	23 663	2 406	-	26 069	890 256.35	1.01
Citizens Financial Group Inc			USD	28 386	-	-	28 386	1 078 951.86	1.22
Citrix Systems Inc			USD	7 880	-	-	7 880	650 966.80	0.74
Cms Energy Corp.			USD	12 240	5 105	-	17 345	838 977.65	0.95
Coca-cola Co.			USD	-	17 849	-	17 849	820 697.02	0.93
Cognizant Technology Sol A			USD	12 229	-	-	12 229	925 368.43	1.05
Comcast Corp/-a-			USD	17 062	3 464	-	20 526	739 551.78	0.84
Comerica Inc.			USD	10 923	-	-	10 923	858 220.11	0.97
Computer Associates Intl Inc			USD	23 914	-	-	23 914	774 335.32	0.88
Constellation Brand -a-			USD	-	4 246	-	4 246	930 256.14	1.05
Cvs Health Corp			USD	-	10 759	-	10 759	737 314.27	0.83
Danaher Corp			USD	4 350	-	-4 350	-	-	0.00
Dell Technologies Inc			USD	-	11 665	-11 665	-	-	0.00
Discover Fin Svc			USD	-	6 459	-	6 459	429 717.27	0.49
Dr Pepper Snapple Grp Inc			USD	8 085	-	-8 085	-	-	0.00
Dxc Technology Company			USD	2 311	-	-	2 311	211 502.72	0.24
Eastman Chemical Co			USD	-	4 911	-	4 911	445 967.91	0.50
East-west Bancorp			USD	-	10 599	-3 264	7 335	438 926.40	0.50
Eaton Corporation Public Ltd			USD	10 828	-	-	10 828	866 456.56	0.98
Ebay Inc			USD	22 939	-	-	22 939	863 423.96	0.98
Edison International			USD	9 248	-	-	9 248	739 377.60	0.84
Electronic Arts			USD	4 506	-	-	4 506	538 917.60	0.61
Everest Reinsurance Group Ltd			USD	-	3 064	-	3 064	727 546.80	0.82
Exelon Corp			USD	10 349	-	-10 349	-	-	0.00
Express Scripts Hld			USD	11 090	-	-	11 090	679 706.10	0.77

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Extra Space Storage Inc			USD	9 884	-	-	9 884	806 435.56	0.91
Facebook Inc -a-			USD	5 569	-	-	5 569	1 002 754.14	1.13
Fifth Third Bancorp			USD	32 454	-	-	32 454	937 920.60	1.06
Foot Locker Inc			USD	11 819	-	-11 819	-	-	0.00
Fr Brnd Hom Sec			USD	12 856	-	-12 856	-	-	0.00
Franklin Resources Inc.			USD	18 408	-	-	18 408	775 529.04	0.88
F5 Networks Inc.			USD	5 394	-	-	5 394	654 130.38	0.74
Gallagher+co Arthur J.			USD	13 217	-	-13 217	-	-	0.00
Hanesbrands Inc			USD	-	24 465	-	24 465	550 462.50	0.62
Hasbro Inc.			USD	-	4 457	-	4 457	412 673.63	0.47
Hca Holdings Inc			USD	8 775	-	-8 775	-	-	0.00
Hewlett Packard Ent Co			USD	40 728	-	-40 728	-	-	0.00
Home Depot Inc.			USD	2 523	2 594	-	5 117	848 296.26	0.96
Hp Inc			USD	21 431	-	-	21 431	461 838.05	0.52
Humana Inc.			USD	-	3 441	-845	2 596	662 888.60	0.75
Illinois Tool Works			USD	5 619	-	-	5 619	879 485.88	0.99
Ingersoll-rand Plc Shs			USD	8 721	646	-	9 367	829 916.20	0.94
Ingredion Inc Shs			USD	5 410	-	-5 410	-	-	0.00
Intel Corp.			USD	21 637	-	-	21 637	984 267.13	1.11
International Paper Co			USD	7 630	-	-7 630	-	-	0.00
Jm Smucker Co			USD	-	3 023	-3 023	-	-	0.00
Johnson & Johnson			USD	6 255	-	-	6 255	872 009.55	0.99
Jpmorgan Chase & Co			USD	10 784	-	-2 210	8 574	862 630.14	0.98
Juniper Networks Inc.			USD	-	29 305	-	29 305	727 643.15	0.82
Kimberly Clark Corp			USD	2 904	6 906	-2 904	6 906	776 994.06	0.88
Kinder Morgan Inc			USD	31 623	-	-	31 623	572 692.53	0.65
Lam Research Corp			USD	-	4 276	-	4 276	891 845.32	1.01
Lear Corp			USD	5 541	-	-	5 541	972 944.19	1.10
Lilly (eli) & Co			USD	4 363	-	-4 363	-	-	0.00
Lincoln National Corp.			USD	-	11 497	-	11 497	871 242.66	0.98
Lowe S Companies Inc.			USD	8 775	-	-	8 775	701 561.25	0.79
Lyondellbasell Ind Nv -a-			USD	8 491	-	-	8 491	879 073.23	0.99
Manpowergroup Inc			USD	7 499	-	-	7 499	924 476.72	1.04
Marathon Petroleum Corp			USD	14 717	8 031	-7 449	15 299	913 962.26	1.03
Marsh & Mc-lennan Cos Inc			USD	7 569	-	-7 569	-	-	0.00
Mckesson Corp			USD	3 062	-	-3 062	-	-	0.00
Merck			USD	11 878	-	-11 878	-	-	0.00
Metlife Inc			USD	5 605	-	-5 605	-	-	0.00
Mettler Toledo Intl Inc.			USD	1 363	-	-	1 363	930 424.69	1.05
Microsoft Corp			USD	10 637	-	-	10 637	884 785.66	1.00
Msc Industrial Direct Co -a-			USD	4 357	-	-4 357	-	-	0.00
Msci Inc -a-			USD	6 250	-	-6 250	-	-	0.00
Mylan N.v.			USD	14 620	-	-14 620	-	-	0.00
National Oilwell Varco Inc			USD	19 710	-	-	19 710	673 884.90	0.76
Netapp Inc			USD	-	20 035	-	20 035	889 954.70	1.01
Nielsen Holdings Plc			USD	8 703	-	-8 703	-	-	0.00
Nvidia Corp.			USD	4 800	-	-	4 800	992 688.00	1.12
Omnicom Group Inc.			USD	7 699	1 847	-	9 546	641 395.74	0.72
Oracle Corp			USD	17 850	-	-	17 850	908 565.00	1.03
Paypal Holdings Inc			USD	15 993	-	-	15 993	1 160 452.08	1.31
Pepsico Inc			USD	6 832	2 827	-1 780	7 879	868 502.17	0.98
Pfizer Inc.			USD	22 572	12 150	-22 572	12 150	425 979.00	0.48
Pnc Financial Services Gp			USD	6 186	-	-	6 186	846 182.94	0.96
Principal Financial Group Inc			USD	11 449	1 402	-	12 851	846 238.35	0.96
Procter & Gamble Co.			USD	8 316	-	-8 316	-	-	0.00
Ross Stores Inc			USD	-	14 805	-	14 805	939 969.45	1.06
Royal Caribbean Cruises Ltd			USD	-	7 028	-	7 028	869 855.56	0.98
Schlumberger Ltd			USD	3 756	9 669	-13 425	-	-	0.00
Simon Property/paired Shs			USD	2 127	-	-2 127	-	-	0.00
Skyworks Solutions Inc *opa*			USD	-	7 803	-2 208	5 595	637 046.70	0.72
Smith Corp..a.o.			USD	9 366	-	-9 366	-	-	0.00
Snap-on Inc			USD	1 906	3 409	-5 315	-	-	0.00
Southwest Airlines Co			USD	-	14 478	-	14 478	779 785.08	0.88
Stanley Black & Decker Inc			USD	5 867	-	-	5 867	947 813.85	1.07
Starbucks Corp.			USD	12 032	-	-12 032	-	-	0.00
Synchrony Financial			USD	21 253	-	-	21 253	693 272.86	0.78
Synopsys Inc.			USD	10 898	-	-	10 898	942 894.96	1.07
Sysco Corp.			USD	13 808	-	-13 808	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
T Rowe Price Group Inc.			USD	-	5 022	-	5 022	466 543.80	0.53
Target Corp			USD	-	14 456	-	14 456	853 482.24	0.96
Td Ameritrade Holding Corp New			USD	-	18 021	-	18 021	900 869.79	1.02
Tesoro Corp.			USD	9 281	-	-9 281	-	-	0.00
Texas Instruments Inc			USD	4 820	-	-	4 820	466 045.80	0.53
The Priceline Group Inc Shs			USD	453	113	-110	456	871 853.76	0.99
Thermo Fisher Scientific Inc			USD	4 774	-	-	4 774	925 344.42	1.05
Tiffany & Co			USD	4 200	-	-4 200	-	-	0.00
Tjx Companies Inc			USD	9 188	-	-9 188	-	-	0.00
Travelers Companies Inc *opr*			USD	4 307	-	-4 307	-	-	0.00
Tyson Foods Inc.-a-			USD	11 675	-	-	11 675	851 224.25	0.96
Ugi Corp			USD	7 524	-	-7 524	-	-	0.00
Ulta Beauty Inc			USD	1 346	-	-1 346	-	-	0.00
United Technologies Corp			USD	-	3 755	-	3 755	449 698.80	0.51
Unitedhealth Group Inc			USD	5 073	-	-1 034	4 039	849 078.58	0.96
Unum Group			USD	17 030	-	-	17 030	886 241.20	1.00
Valero Ener. Corp			USD	11 123	-	-	11 123	877 493.47	0.99
Visa Inc -a			USD	8 702	-	-2 186	6 516	716 629.68	0.81
Vmware Inc			USD	12 347	-	-	12 347	1 477 812.43	1.67
Walgreens Boots Alliance Inc			USD	-	11 361	-	11 361	752 893.47	0.85
Wal-mart Stores Inc			USD	10 481	-	-	10 481	915 096.11	1.03
Walt Disney /disney Ser			USD	3 307	-	-3 307	-	-	0.00
Waters Corporation			USD	4 995	-	-	4 995	979 269.75	1.11
Wells Fargo & Co			USD	13 952	-	-	13 952	783 265.28	0.89
Western Digital Corp.			USD	13 511	-	-	13 511	1 206 126.97	1.36
Wyndham Worldwide Corp			USD	8 640	-	-	8 640	923 184.00	1.04
Xcel Energy Inc			USD	8 384	4 293	-4 234	8 443	418 097.36	0.47
								87 411 728.78	**98.80**
Total - Amtlich notierte Wertpapiere								**87 411 728.78**	**98.80**
SUMME WERTPAPIERBESTAND								**87 411 728.78**	**98.80**
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								**838 222.63**	**0.95**
Sonstige Aktiven und Passiven								**222 296.04**	**0.25**
GESAMTNETTOVERMÖGEN								**88 472 247.45**	**100.00**

* 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.

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 31.10.2017

Wirtschaftliche Aufteilung

	%
Informationstechnologie	26.68
Gesundheitswesen	12.77
Finanzwesen	15.69
Nicht-Basiskonsumgüter	11.43
Basiskonsumgüter	8.46
Industrie	8.21
Energie	5.04
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.59
Immobilien	3.15
Übrige	4.98
Total	100.00

JSS Global Allocation

Wertpapierbestand und sonstige Vermögenswerte per 31.10.2017

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere									
Aktien									
Ajinomoto Co. Inc			JPY	8 700	-	-8 700	-	-	0.00
Antofagasta Plc			GBP	-	9 500	-9 500	-	-	0.00
Brunswick Corp			USD	-	2 500	-200	2 300	116 495.00	0.69
Capitaland Ltd			SGD	61 720	12 600	-13 720	60 600	163 242.85	0.97
Celgene Corp.			USD	1 465	155	-	1 620	163 571.40	0.97
Cme Group Inc			USD	1 880	-	-80	1 800	246 906.00	1.47
Conocophillips			USD	4 025	-	-325	3 700	189 255.00	1.13
Hartford Fin.serv.group			USD	3 840	-	-240	3 600	198 180.00	1.18
Heidelbergcement Ag			EUR	1 415	-	-1 415	-	-	0.00
Ingersoll-rand Plc Shs			USD	2 670	-	-1 170	1 500	132 900.00	0.79
Intel Corp.			USD	5 710	-	-5 710	-	-	0.00
Juniper Networks Inc.			USD	6 710	-	-	6 710	166 609.30	0.99
Kla Tencor Corporation			USD	-	1 900	-	1 900	206 891.00	1.23
Lilly (eli) & Co			USD	2 180	220	-	2 400	196 656.00	1.17
Mastercard Inc. Shs-a-			USD	1 910	135	-	2 045	304 234.65	1.81
Medtronic Holdings Limited			USD	2 285	125	-385	2 025	163 053.00	0.97
Microsoft Corp			USD	4 165	-	-365	3 800	316 084.00	1.87
Mondelez International Inc Wi			USD	4 700	-	-	4 700	194 721.00	1.16
Mondi Plc			GBP	-	4 500	-	4 500	108 818.86	0.65
Muenchener Rueckvers/namensakt			EUR	985	-	-985	-	-	0.00
Nestle / Act Nom			CHF	2 075	-	-135	1 940	163 288.48	0.97
Nidec Corp			JPY	-	1 500	-100	1 400	184 748.69	1.10
Nike Inc B			USD	3 060	-	-160	2 900	159 471.00	0.95
Norsk Hydro As			NOK	-	25 500	-	25 500	196 815.53	1.17
Orange			EUR	12 075	-	-12 075	-	-	0.00
Panasonic Corp			JPY	17 385	-	-5 285	12 100	181 079.32	1.08
Prudential Plc			GBP	7 900	-	-500	7 400	181 992.89	1.08
Roche Holding Ag /genussschein			CHF	660	-	-	660	152 618.34	0.91
Royal Bank Of Canada			CAD	2 750	350	-	3 100	242 570.01	1.44
Schlumberger Ltd			USD	2 800	-	-	2 800	179 200.00	1.07
Shire Plc			GBP	1 630	-	-1 630	-	-	0.00
Swedbank Ab -a-			SEK	-	6 900	-	6 900	171 268.37	1.02
Telecom Italia Spa			EUR	-	175 000	-	175 000	151 880.36	0.90
Toray Industries Inc.			JPY	17 000	-	-17 000	-	-	0.00
Tractor Supply Co			USD	2 135	-	-2 135	-	-	0.00
Vinci			EUR	2 450	-	-150	2 300	225 202.31	1.34
Walt Disney /disney Ser			USD	1 655	145	-	1 800	176 058.00	1.05
3m Co			USD	990	-	-60	930	214 076.70	1.27
								5 447 888.06	**32.40**
Anleihen									
Adb	1.875	18.02.22	USD	120 000	-	-	120 000	118 999.20	0.71
Amgen	1.250	22.05.17	USD	85 000	-	-85 000	-	-	0.00
Anh-bsch	3.300	01.02.23	USD	100 000	-	-	100 000	103 213.00	0.61
Anz Bk	5.100	13.01.20	USD	100 000	-	-	100 000	106 429.00	0.63
Apple Inc	2.150	09.02.22	USD	150 000	-	-	150 000	149 496.00	0.89
Bax	2.600	15.08.26	USD	75 000	-	-	75 000	71 635.50	0.43
Celgene	3.625	15.05.24	USD	100 000	-	-	100 000	103 565.00	0.62
Chile	3.875	05.08.20	USD	140 000	-	-	140 000	146 944.00	0.87
Colgpalm	2.100	01.05.23	USD	170 000	-	-	170 000	167 144.00	1.00
Cw Bk Austr	2.850	18.05.26	USD	170 000	-	-	170 000	166 338.20	0.99
Glaxosm Cap	1.500	08.05.17	USD	167 000	-	-167 000	-	-	0.00
Hp	2.750	14.01.19	USD	165 000	-	-	165 000	166 089.00	0.99
Ibrd	7.625	19.01.23	USD	120 000	-	-	120 000	151 812.00	0.90
Ibrd	1.875	15.03.21	USD	130 000	-	-	130 000	129 723.10	0.77

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Intel Corp	2.600	19.05.26	USD	150 000	-	-	150 000	146 938.50	0.87
Kommunalbk	2.125	15.03.19	USD	100 000	-	-	100 000	100 530.00	0.60
Macquarie	4.875	10.08.17	USD	156 000	-	-156 000	-	-	0.00
Manitoba	2.050	30.11.20	USD	135 000	-	-	135 000	134 886.60	0.80
Nestle	2.125	14.01.20	USD	140 000	-	-	140 000	140 680.40	0.84
Nth Rhine-w	1.625	22.01.20	USD	100 000	-	-	100 000	99 392.00	0.59
Poland	5.000	23.03.22	USD	132 000	-	-	132 000	145 437.60	0.86
Unilever Cap	2.200	06.03.19	USD	100 000	-	-	100 000	100 592.00	0.60
Usa	2.000	31.05.21	USD	120 000	-	-	120 000	120 656.25	0.72
Verizon Com 3.125% 17-16.03.22	3.125	16.03.22	USD	-	140 000	-	140 000	143 126.20	0.85
Westpac Bk	2.850	13.05.26	USD	170 000	-	-	170 000	166 758.10	0.99
								2 880 385.65	**17.13**
Anlagefonds									
Ab I Em M Gr I Units -i-			USD	6 770	-	-	6 770	377 292.10	2.24
Agif Eu Eq Gr -p2(eur)-eur/dis			EUR	-	90	-	90	183 057.10	1.09
Nom Cr Ass Mom -s- Usd/cap			USD	3 260	1 240	-	4 500	449 107.65	2.67
								1 009 456.85	**6.00**
Tracker Funds									
Dk Dax Ucts Etf			EUR	-	2 650	-	2 650	193 562.27	1.15
Ish Iv Edg Val Accum Usd Etf			USD	7 000	3 710	-1 570	9 140	281 329.20	1.67
Ishares Em Loc Gov Bd Ucits Etf			USD	3 220	-	-3 220	-	-	0.00
Ishs Msci Ac Fa /ex Tr Fd Usd			USD	3 400	-	-	3 400	194 344.00	1.16
Sou En S&p Ac Ex Tr Fd A Usd			USD	380	-	-380	-	-	0.00
Spdr Wrld Finan Shs Etf Usd/cap			USD	4 200	2 100	-	6 300	259 245.00	1.54
Spdr Wrld Hlth Ex Tr Fd Usd Etf			USD	6 000	-	-1 350	4 650	157 402.50	0.94
Ssga Spdr Eu Eur-ac Etf			EUR	650	-	-	650	150 951.31	0.90
Ubs Blo Com Ind -a- Etf Usd/cap			USD	6 600	-	-6 600	-	-	0.00
Ubs Etf Mjap He -a- Eur /cap			EUR	-	11 000	-	11 000	276 920.26	1.65
Ubs Etf Mjap Hu -a- Cap			USD	8 700	-	-8 700	-	-	0.00
Ubs Msci Qu Usd-a-			USD	10 900	-	-10 900	-	-	0.00
Van Ftse Em Ma Usd/dis			USD	7 830	-	-3 000	4 830	287 868.00	1.70
								1 801 622.54	**10.71**
Total - Amtlich notierte Wertpapiere								**11 139 353.10**	**66.24**

Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden

Optionsscheine									
Bnpp Ar Perp Pw /spx			USD	20 000	-	-20 000	-	-	0.00
Bnpp Ar Perp Pw /sx5e			EUR	12 000	-	-12 000	-	-	0.00
TOTAL WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGELTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN								**-**	**0.00**

Sonstige Wertpapiere

Anlagefonds									
Hgf Uk Ar -i Usd Acc(hed)-/cap			USD	47 000	-	-	47 000	334 832.70	1.99
Jss In C Bd Gl.e.m.i Usd Acc			USD	3 240	-	-	3 240	370 461.60	2.20
Jss Inv Bd Usd Hi Yld-i-usd/c			USD	3 500	-	-	3 500	400 960.00	2.38
Jss Inv Ii Bd Glb Con-i-usd Acc			USD	5 940	-	-	5 940	672 942.60	4.01
Jssinvii Eqglop -i-/dis			USD	-	1 200	-	1 200	134 784.00	0.80
Laz Europ Alter-c-hgd Usd/cap			USD	1 500	750	-	2 250	237 854.25	1.41
Man Gl G Eu Eqty-inz-hdg-usd/c			USD	4 400	-	-1 600	2 800	295 400.00	1.76
Nn L Em Db Hc -i- Cap			USD	28	-	-	28	220 536.96	1.31
Nomura Us High Yld Bd -i- Usd			USD	1 310	-	-	1 310	380 516.75	2.26
Sisf Eu Alph Ar -c- Usd/cap			USD	-	1 500	-	1 500	169 014.75	1.01
Ubs L Bd Co Gl -i- A3 Usd/cap			USD	4 360	-	-	4 360	532 704.80	3.17
								3 750 008.41	**22.30**
Optionsscheine									
Bank J.safra Sarasin Ag Cert/bskt			USD	-	8 100	-	8 100	262 683.00	1.56
Bk J Safra			USD	3 800	-	-1 300	2 500	267 025.00	1.59
Bk J Safra			USD	220	-	-220	-	-	0.00

Bezeichnung	%	Verfall/ Fälligkeit	Währung	Anfangs-bestand 01.05.2017	Käufe*	Verkäufe*	Schluss-bestand 31.10.2017	Marktwert in USD	% des Netto-vermögens
Bk J Safra Perp Cert /basket			EUR	400	-	-400	-	-	0.00
								529 708.00	**3.15**
Total - Sonstige Wertpapiere								**4 279 716.41**	**25.45**
SUMME WERTPAPIERBESTAND								**15 419 069.51**	**91.69**
Liquide Mittel inklusive Geldmarktanlagen								**1 199 292.17**	**7.13**
Sonstige Aktiven und Passiven								**197 375.03**	**1.18**
GESAMTNETTOVERMÖGEN								**16 815 736.71**	**100.00**

* 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.

Aufteilung der Wertpapieranlagen per 31.10.2017

Asset Allocation

	Long
Aktien	49.26
Alternative Anlagen	10.54
Liquide Mittel (einschließlich Auswirkungen von Derivaten)	7.27
Anleihen	25.68
Übrige	7.25
Total	**100.00**

Aufteilung nach Währungen

	%
USD	84.14
EUR	8.08
JPY	0.50
SEK	1.03
DKK	0.00
CHF	2.01
GBP	1.80
Übrige	2.44
Total	**100.00**

Erläuterungen

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 31.10.2017

1. Gründung der Gesellschaft

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

Die Gesellschaft ist eine Anlagegesellschaft mit verschiedenen Teilfondsvermögen (Auflegungsdatum):
- JSS Investmentfonds II - JSS Bond - Global Convertibles (14.10.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - Asia Pacific ex Japan (31.03.2016)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - Global Opportunities (20.05.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - US Large Cap (20.05.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Global Allocation (13.11.2015)
- JSS Investmentfonds II - JSS Equity - Japan Opportunities (eingerichtet, aber noch nicht aufgelegt)

Zurzeit sind folgende Aktienklassen ausgegeben:

JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I CHF acc-
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I USD acc-
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P CHF acc-
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P EUR acc-
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD acc-
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD dist-
JSS Equity - Global Opportunities -C EUR acc hedged-
JSS Equity - Global Opportunities -C USD acc-
JSS Equity - Global Opportunities -I USD acc-
JSS Equity - Global Opportunities -I USD dist-
JSS Equity - Global Opportunities -P EUR acc hedged-
JSS Equity - Global Opportunities -P USD acc-
JSS Equity - Global Opportunities -P USD dist-
JSS Equity - US Large Cap -C USD acc-
JSS Equity - US Large Cap -I USD acc-
JSS Equity - US Large Cap -I USD dist-
JSS Equity - US Large Cap -P USD acc-
JSS Equity - US Large Cap -P USD dist-
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-
JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-
JSS Global Allocation -P USD acc-
JSS Global Allocation -P USD dist-

2. Zusammenfassung der wichtigen Buchführungsgrundsätze

Darstellung des Abschlusses
Die Abschlüsse der Gesellschaft werden in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung und den luxemburgischen Vorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren erstellt. Die zusammengefassten Zahlen wurden nicht um Überkreuzinvestitionen von Teilfonds bereinigt. Per 31.10.2017 beliefen sich die Überkreuzinvestitionen von Teilfonds auf insgesamt EUR 693 357.36. Somit läge der zusammengefasste NIW zum Ende des Berichtszeitraums ohne Überkreuzinvestitionen insgesamt bei EUR 367 351 277.57.

a) Umrechnung von Fremdwährungen
Anlagen sowie andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf Fremdwährungen lauten, werden zu den Wechselkursen per 31.10.2017 umgerechnet. Fremdwährungsgeschäfte während der Geschäftsperiode werden zu den am Tag der Transaktion geltenden Wechselkursen umgerechnet. Realisierte Nettogewinne und -verluste und die Nettoveränderungen der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Netto-Fondsvermögens der einzelnen Teilfonds ausgewiesen.

b) Wertpapieranlagen
Wertpapiere, die an einer Börse oder einem anderen regulierten Zweitmarkt gehandelt werden, werden zum letzten bekannten Preis bewertet. Sofern im Wertpapierbestand enthaltene Wertpapiere weder an einer Börse notiert noch auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden oder der erhaltene Preis nicht repräsentativ oder angemessen ist, wird das betreffende Wertpapier aufgrund eines vom Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben festgelegten, angemessenen und zu erwartenden Verkaufspreises bewertet.

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

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

e) Termineinlagen
Termineinlagen werden mit ihrem Nominalwert zuzüglich angefallener Zinsen bewertet.

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

2. Zusammenfassung der wichtigen Buchführungsgrundsätze (Fortsetzung)

g) Rundungsdifferenzen
Aus rechnerischen Gründen können in den in diesem Jahresbericht, einschließlich des geprüften Jahresabschlusses, veröffentlichten Tabellen Rundungsdifferenzen (Einheit, % usw.) auftreten.

3. Nettoinventarwert

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

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

c) Ausgabe von Aktien
Der Zeichnungskurs wird wie folgt berechnet:
- Nettoinventarwert pro Aktie des betreffenden Teilfondsvermögens
- Kommission von max. 5.00% bei den Aktienklassen P und C (max. 0.00% bei der Aktienklasse I) für die anerkannten Platzierungsagenten, die an der Platzierung und dem Verkauf von Aktien beteiligt sind.

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

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

f) Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Unter „effizienter Portfolioverwaltung“ wird die Verwendung der folgenden Techniken verstanden:
- Wertpapierleihe
- Pensionsgeschäfte
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte
Die Gesellschaft wendet keine dieser Techniken an.

g) Zusammengefasste Zahlen
Die zusammengefassten Zahlen der Gesellschaft lauten auf EUR und umfassen, ggf. umgerechnet, alle Abschlüsse der einzelnen Teilfondsvermögen.

4. Steuern

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg einer jährlichen Abonnementssteuer (*Taxe d'abonnement*) von 0.05% auf die Nettovermögen der Aktienklassen mit ‚P' und ‚C' im Namen und von 0.01% auf den Nettovermögenswert der Aktienklasse mit ‚I' im Namen. Diese Abonnementssteuer ist vierteljährlich, jeweils nach Ablauf eines jeden Quartals, auf Basis des Nettoinventarwertes zahlbar.

5. Anlageverwalter und Unteranlageverwalter

Die Gesellschaft hat die folgenden Anlageverwalter ernannt:

Thornburg Investment Management Inc. für JSS Equity - Global Opportunities

Glenmede Investment Management L.P. für JSS Equity - US Large Cap

Die Bank J. Safra Sarasin AG für JSS Bond - Global Convertibles und JSS Global Allocation

Wells Capital Management Incorporated für JSS Equity - Asia Pacific ex Japan

Die Bank J. Safra Sarasin AG hat für den Teilfonds JSS Bond - Global Convertibles die folgenden Unteranlageverwalter ernannt: Die Putnam Advisory Company und Fisch Asset Management AG.

Die Vergütung der Unteranlageverwalter erfolgt aus der Verwaltungsgebühr.

6. Verwaltungsgesellschaftsgebühr

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

JSS Bond - Global Convertibles -I CHF acc hedged-	0.90%
JSS Bond - Global Convertibles -I EUR acc hedged-	0.90%
JSS Bond - Global Convertibles -I GBP dist hedged-	0.90%
JSS Bond - Global Convertibles -I USD acc-	0.90%
JSS Bond - Global Convertibles -P CHF acc hedged-	1.50%
JSS Bond - Global Convertibles -P EUR acc hedged-	1.50%
JSS Bond - Global Convertibles -P USD acc-	1.50%
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I CHF acc-	0.90%
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -I USD acc-	0.90%
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P CHF acc-	1.50%
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P EUR acc-	1.50%
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD acc-	1.50%
JSS Equity - Asia Pacific ex Japan -P USD dist-	1.50%
JSS Equity - Global Opportunities -C EUR acc hedged-	1.10%
JSS Equity - Global Opportunities -C USD acc-	1.10%
JSS Equity - Global Opportunities -I USD acc-	0.95%
JSS Equity - Global Opportunities -I USD dist-	0.95%
JSS Equity - Global Opportunities -P EUR acc hedged-	1.60%
JSS Equity - Global Opportunities -P USD acc-	1.60%
JSS Equity - Global Opportunities -P USD dist-	1.60%
JSS Equity - US Large Cap -C USD acc-	1.00%
JSS Equity - US Large Cap -I USD acc-	0.85%
JSS Equity - US Large Cap -I USD dist-	0.85%
JSS Equity - US Large Cap -P USD acc-	1.25%
JSS Equity - US Large Cap -P USD dist-	1.25%
JSS Global Allocation -P CHF acc hedged-	1.50%
JSS Global Allocation -P EUR acc hedged-	1.50%
JSS Global Allocation -P USD acc-	1.50%
JSS Global Allocation -P USD dist-	1.50%

7. Verwahrstellengebühr

Die Verwahrstelle wird gemäß den normalen Bankusancen in Luxemburg entschädigt.

8. Service-Gebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine jährliche Service-Gebühr von max. 0.25% des Nettovermögens für alle ausgegebenen Aktienklassen. Die tatsächlich erhobene Service-Gebühr wird vom Verwaltungsrat der Gesellschaft für jede Aktienklasse festgelegt und kann am Sitz der Gesellschaft oder bei den Vertriebsstellen angefordert werden. Die Gebühren der RBC Investor Services Bank und die Anlageverwaltungsgebühren werden aus diesen Gebühren gezahlt.

9. 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 Fassung vom 24.04.2015 ermittelt.

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

10. Devisentermingeschäfte

Folgende Devisentermingeschäfte standen zum 31.10.2017 offen:

JSS Bond - Global Convertibles

Kauf	8 263	USD	Verkauf	7 110	EUR
Kauf	6	USD	Verkauf	6	CHF
Kauf	1 422 206	USD	Verkauf	1 228 147	EUR
Kauf	1 079	USD	Verkauf	1 079	CHF
Kauf	1 799	EUR	Verkauf	2 093	USD
Kauf	444	GBP	Verkauf	586	USD
Kauf	40 941	USD	Verkauf	35 220	EUR
Kauf	28 145 679	CHF	Verkauf	28 483 522	USD
Kauf	50 297 350	EUR	Verkauf	59 457 060	USD
Kauf	6 144 530	GBP	Verkauf	8 149 785	USD
Kauf	200 000	EUR	Verkauf	237 940	USD
Kauf	723 481	USD	Verkauf	700 000	CHF
Kauf	32 254 146	USD	Verkauf	27 000 000	EUR
Kauf	1 179 433	USD	Verkauf	870 000	GBP
Kauf	320 568	USD	Verkauf	2 500 000	HKD
Kauf	18 084 964	USD	Verkauf	2 020 000 000	JPY
Kauf	1 127 800	USD	Verkauf	9 050 000	SEK
Kauf	1 242 849	USD	Verkauf	140 000 000	JPY
Kauf	513 096	USD	Verkauf	4 000 000	HKD
Kauf	616 452	USD	Verkauf	70 000 000	JPY

Zu diesem Zeitpunkt entstand aus den offenen Positionen ein nicht realisierter Gewinn in Höhe von USD 153 929.65.

JSS Equity - Global Opportunities

Kauf	11 344 751	EUR	Verkauf	13 298 798	USD
Kauf	8 640	USD	Verkauf	7 442	EUR
Kauf	704 900	AUD	Verkauf	548 342	USD
Kauf	2 209 549	USD	Verkauf	2 829 200	AUD
Kauf	410 163	USD	Verkauf	397 600	CHF
Kauf	15 827 080	USD	Verkauf	13 293 700	EUR
Kauf	8 531 169	USD	Verkauf	6 461 000	GBP

Zu diesem Zeitpunkt entstand aus den offenen Positionen ein nicht realisierter Gewinn in Höhe von USD 175 709.37.

JSS Global Allocation

Kauf	178 197	USD	Verkauf	153 300	EUR
Kauf	250 000	USD	Verkauf	27 125 000	JPY
Kauf	3 773 174	CHF	Verkauf	3 793 755	USD
Kauf	4 617 164	EUR	Verkauf	5 410 532	USD
Kauf	220 000	USD	Verkauf	24 477 200	JPY

Zu diesem Zeitpunkt entstand aus den offenen Positionen ein nicht realisierter Verlust in Höhe von USD 9 244.98.

11. Wechselkurse per 31.10.2017

1 USD	=	1.304206	AUD
		3.271352	BRL
		1.289100	CAD
		0.996800	CHF
		6.627388	CNY
		0.858406	EUR
		0.753040	GBP
		7.801773	HKD
		13 563.000136	IDR
		113.630037	JPY
		1 119.820829	KRW
		4.233503	MYR
		1.459747	NZD
		51.626226	PHP
		8.371774	SEK
		1.362400	SGD
		30.159544	TWD
		33.220384	THB
		22 712.303255	VND

12. Wechselkurse zur Konsolidierung

1 EUR	=	1.164950	USD

13. Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Verordnung (EU) 2015/2365)

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

Übrige Informationen

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

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

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

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

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

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

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

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

Aktienpreis- und sonstige Veröffentlichungen

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