

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2022

JRS BestSelect

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung K732





Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds JRS BestSelect mit seinem Teilfonds JRS BestSelect METRIOS.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Aus dem Zusammenschluss von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und Bankhaus Lampe KG ist zum 1. Januar 2022 das neue Bankhaus Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG hervorgegangen.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

Inhalt

Management und Verwaltung	4
Bericht des Anlageberaters	[
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	
JRS BestSelect METRIOS	
Bericht des réviseur d'entreprises agréé	
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes (seit dem 1. März 2022)

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Achim Welschoff (bis zum 28. Februar 2022)

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertrieb- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebstelle Deutschland:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Fondsmanager

JRS Finanzmandate GmbH

Am Kellerberg 20, D-86391 Stadtbergen

Abschlussprüfer

BDO Audit, S.A.

Cabinet de révision agréé

1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Fondsmanagers

Rückblick

Das Fondsmanagement bevorzugte im abgelaufenen Geschäftsjahr vorwiegend Aktien aus Europa und den USA.

Kriegsausbruch mit Unsicherheit der Energieversorgung, Inflationssprünge dauerhaft bis auf 10%, Energieengpässe, Covid-Wellen, Konjunktursorgen weltweit, das waren die Szenarien für 2022 ab Februar. Starke Abschwünge mit hoffnungsvollen Bearmarketrallyes lösten sich ab. Letztendlich obsiegten die Sorgen und die Kurse nahmen Kurs Richtung Süden.

Entwicklung

Die Entwicklung des Fonds im Berichtsjahr ist unter den Vorzeichen und externen Bedingungen äußerst schwierig gewesen. Es wurde ein Performanceergebnis von -16,0 % auf Jahresbasis erzielt. Dabei ist eine Ausschüttung von 0,88 EUR je Anteil wieder eingerechnet. Die Absicherungen waren auch heuer wieder notwendig und zahlten sich weitgehend aus, zumindest um die Volatilität gegenüber den Indizes und der Benchmark geringer zu halten.

Ausblick

Aktuell ist der Fonds zum Jahreswechsel mit einem Aktienexposure von etwa 72% vertreten.

Das Management erwartet für 2023 sehr volatile Aktienmärkte. Die Inflationszahlen sind hoch, könnten jedoch mit Überraschungen wegen Basiseffekten positives beitragen. Dennoch ist das Risiko einer Rezession in EU und evtl. geringer in den USA nicht vom Tisch. Auch die Covid-Öffnungspolitik von China bleibt offen in ihrer Wirkung auf die Volkswirtschaft und die Kapitalmärkte.

Positive Branchen könnten in 2023 die Finanztitel, Versicherungen sein, aber auch die Basis- und Industriegüterbranche könnte von einem Ende des Krieges in der Ukraine gut profitieren.

Risiken bleiben die Unsicherheit über die Weiterentwicklung des Krieges und die Konjunkturlage daraus folgend im globalen Rahmen. Der relativ milde Winter könnte die Energieversorgungslage für 2023 / 2024 entspannen.

Ziel bleibt, mit Werten aus den Zukunftsbranchen (#Transformationstechnologie und Digitalisierung) ebenso wie Basisindustrie auf einen mittelfristigen Zeitraum von 3-5 Jahren eine positive Wertentwicklung oberhalb der Anleihenrenditen zu erzielen.

Mit der Möglichkeit, im Fonds auch Bonds zu investieren, werden wir in 2023 im Hinblick auf die attraktiveren Verzinsungen auch im kürzeren Laufzeitbereich einen Anteil darin gewichten.



Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 31. Dezember 2022

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Risikohinweise zum Ukraine-Krieg: Die Auswirkungen des Ukraine-Krieges für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

JRS BestSelect METRIOS / LU0300607925 (vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)

-15,94 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

JRS BestSelect METRIOS (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)

2.28 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (exkl. Performance Fee)

JRS BestSelect METRIOS (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)

2,28 %

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

JRS BestSelect METRIOS (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)

256 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für JRS BestSelect METRIOS werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurde eine Ausschüttung in Höhe von EUR 0,70 je Anteil vorgenommen.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nichtinstitutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibegebühren).

JRS BestSelect METRIOS (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)

66.685,72 EUR



Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 JRS BestSelect METRIOS

Da der Fonds JRS BestSelect zum 31. Dezember 2022 aus nur einem Teilfonds, dem JRS BestSelect METRIOS, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des JRS BestSelect METRIOS gleichzeitig die konsolidierten obengenannten Aufstellungen des JRS BestSelect.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Whg.	Kurs	Kurswert in	% des	
			Anteile/	zum	Zugänge Abgänge					Fonds-	
			Whg.	31.12.2022	im Berich	tszeitraum			EUR	vermögens	
Wertpapiervermögen									7.373.628,5	6 72,0	
Börsengehandelte Wertpapiere											
Aktien											
Bundesrep. Deutschland											
BASF SE Namens-Aktien o.N.		DE000BASF111	Stück	4.500,00	4.500	,00 0,00	EUR	46,70	210.420,0	0 2,0	
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1		DE0005190037	Stück	2.300,00	4.700	,00 -2.400,00	EUR	80,00	184.000,0	0 1,8	
BioNTech SE NamAkt.(sp.ADRs)1/o.N.		US09075V1026	Stück	2.000,00	2.500	,00 -1.200,00	USD	153,1°	1 287.072,2	8 2,8	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005313704	Stück	1.300,00	1.300	,00 0,00	EUR	119,20	154.960,0	0 1,5	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	3.500,00	3.500	,00 -4.500,00	EUR	35,50	124.250,0	0 1,2	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		DE0005557508	Stück	12.000,00	16.000	,00 -11.000,00	EUR	19,08	3 229.008,0	0 2,2	
Münchener RückversGes. AG vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008430026	Stück	700,00	1.000	,00 -300,00	EUR	305,90	214.130,0	0 2,0	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		DE000PAH0038	Stück	2.500,00	3.200	,00 -700,00	EUR	51,30	128.250,0	0 1,2	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007037129	Stück	7.500,00	10.500	,00,000,00	EUR	41,7	312.975,0	0 3,0	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0007164600	Stück	2.300,00) 0	,00 0,00	EUR	97,59	224.457,0	0 2,1	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		DE0007165631	Stück	650,00	550	,00 -500,00	EUR	371,70	241.605,0	0 2,3	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.		DE0007236101	Stück	2.900,00	1.000	,00 0,00	EUR	130,4	4 378.276,0	0 3,7	
Dänemark											
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20		DK0060534915	Stück	2.400,00	2.400	,00 0,00	DKK	940,90	303.667,1	5 2,9	
Finnland											
Neste Oyj Registered Shs o.N.		FI0009013296	Stück	3.000,00	3.000	,00 0,00	EUR	43,80	131.400,0	0 1,2	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70		FI0009005961	Stück	15.000,00) 0	,00 0,00	EUR	13,3°	1 199.650,0	0 1,9	
Frankreich											
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50		FR0000120271	Stück	4.300,0	6.500	,00 -2.200,00	EUR	59,38	3 255.334,0	0 2,5	
Irland											
Linde PLC Registered Shares EO 0,001		IE00BZ12WP82	Stück	1.000,00	1.000	,00 0,00	EUR	309,5	309.550,0	0 3,0	
Italien											
Alerion Cleanpower S.p.A. Azioni nom. o.N.		IT0004720733	Stück	3.500,0	3.500	,00 0,00	EUR	32,20	112.700,0	0 1,1	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.		IT0003132476	Stück	14.000,0	21.000	,00 -7.000,00	EUR	13,59	9 190.288,0	0 1,8	



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/	Bestand zum	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in	% des Fonds-
			Whg.	31.12.2022	im Berichts				EUR	vermögens
Niederlande										J
Airbus SE Aandelen op naam EO 1		NL0000235190	Stück	1.500,00	0 600,0	-1.100,00	EUR	112,02	168.030,00	1,64
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		NL0010273215	Stück	350,00	900,0	-900,00	EUR	516,70	180.845,00	1,77
Norwegen										
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50		NO0010096985	Stück	5.000,00	5.000,0	0,00	NOK	359,50	170.466,40	1,67
Schweden										
Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK SK -,01		SE0018040677	Stück	10.000,00	0 10.000,0	0,00	SEK	141,90	127.229,77	7 1,24
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.		SE0015988019	Stück	17.000,00	0 17.000,0	-15.000,00	SEK	104,80	159.741,06	1,56
USA										
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	1.900,00	3.080,0	-1.290,00	USD	88,45	157.546,64	1,54
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	1.800,00	0 2.360,0	-660,00	USD	84,18	142.049,3	1,39
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75		US1667641005	Stück	800,00	0 800,0	0,00	USD	178,32	133.735,82	2 1,31
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		US4781601046	Stück	700,00	0 700,0	0,00	USD	177,56	116.520,1°	1,14
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25		US4878361082	Stück	3.000,00	3.000,0	0,00	USD	71,47	201.003,09	9 1,97
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	1.250,00	0 1.200,0	-1.850,00	USD	241,01	282.424,77	7 2,76
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		US6516391066	Stück	3.000,00	3.000,0	0,00	USD	47,36	133.195,84	1,30
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01		US65339F1012	Stück	3.300,00	0,0	-1.000,00	USD	84,08	260.114,37	7 2,54
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	1.500,00	0 2.400,0	900,00	USD	146,03	205.348,27	7 2,01
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.		US7427181091	Stück	1.800,00	0 600,0	0,00	USD	152,59	257.487,58	3 2,52
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		US8835561023	Stück	550,00	0,0	0,00	USD	557,01	287.199,3	1 2,81
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		US91324P1021	Stück	400,00	0 400,0	0,00	USD	529,88	198.698,79	9 1,94
Investmentanteile*									1.835.863,00	17,95
Gruppenfremde Investmentanteile										
Irland										
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.		IE00B1XNHC34	Anteile	38.000,00	0,000.8	0,00	EUR	10,74	407.968,00	3,99
Luxemburg										
First Class-Global Equities Namens-Anteile P o.N.		LU0328220883	Anteile	9.700,00	0,0	0,00	EUR	136,29	1.322.013,00	12,92
Lyxor ShortDAX -1x Inverse ETF InhAn. I o.N.		LU0603940916	Anteile	7.000,00	0 19.000,0	-12.000,00	EUR	15,13	105.882,00	1,04
Derivate									9.853,04	0,10
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
DAX Performance Index Future (EURX) Mar.2023	XEUR			-8,00			EUR		7.275,00	,
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Mar.2023	XCME			-4,00	0		USD		2.578,04	1 0,03

^{*} Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Whg.	Kurs	Kurswert in	
			Anteile/	zum	Zugänge	Abgänge				Fonds-
			Whg.	31.12.2022	im Bericht	tszeitraum			EUR	vermögens
Bankguthaben									906.686,9	2 8,86
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,				967.162,	94		USD		906.686,9	2 8,86
Niederlassung Luxemburg										
Sonstige Vermögensgegenstände									252.084,5	4 2,46
Dividendenansprüche				1.191,	06		EUR		1.191,0	6 0,01
Einschüsse (Initial Margin)				247.927,	13		EUR		247.927,1	3 2,42
Zinsansprüche aus Bankguthaben				2.966,	35		EUR		2.966,3	5 0,03
Gesamtaktiva									10.378.116,0	6 101,46
Verbindlichkeiten									-149.061,6	5 -1,46
aus										
Fondsmanagementvergütung				-12.217,	67		EUR		-12.217,6	7 -0,12
Future Variation Margin				-9.853,	04		EUR		-9.853,0	4 -0,10
Prüfungskosten				-6.670,	23		EUR		-6.670,2	3 -0,07
Risikomanagementvergütung				-625,	00		EUR		-625,0	0 -0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				-6.206,	85		EUR		-6.206,8	5 -0,06
Taxe d'abonnement				-1.100,	28		EUR		-1.100,2	8 -0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-350,	00		EUR		-350,0	0,00
Verwahrstellenvergütung				-730,	76		EUR		-730,7	6 -0,01
Verwaltungsvergütung				-2.887,	81		EUR		-2.887,8	1 -0,03
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-96,	51		EUR		-96,5	1 0,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten				-108.323,	50		EUR		-108.323,5	0 -1,06
Gesamtpassiva									-149.061,6	5 -1,46
Fondsvermögen									10.229.054,4	1 100,00**
Inventarwert je Anteil			EUR						30,6	2
Umlaufende Anteile			STK						334.059,74	2

^{**}Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.12.2022
Dänische Kronen	DKK	7,4363	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,5446	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,1531	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0667	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange

XEUR Eurex Deutschland

Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Finanzterminkontrakte	3.550.530,44	34,71

띪

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des JRS BestSelect METRIOS, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	USD	0,00	-450,00
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	USD	0,00	-1.500,00
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	EUR	0,00	-1.600,00
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	EUR	1.200,00	-1.200,00
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	EUR	600,00	-600,00
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	USD	0,00	-2.400,00
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	EUR	45.000,00	-45.000,00
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	EUR	21.000,00	-21.000,00
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	EUR	0,00	-3.500,00
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	USD	4.000,00	-4.000,00
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	USD	0,00	-500,00
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	USD	0,00	-1.500,00
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	USD	800,00	-800,00
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	USD	0,00	-1.300,00
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	USD	2.000,00	-2.000,00
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	EUR	18.000,00	-18.000,00
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	EUR	0,00	-10.000,00
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	EUR	5.000,00	-5.000,00
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	USD	0,00	-900,00
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	EUR	1.700,00	-1.700,00
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	USD	900,00	-900,00
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	USD	6.000,00	-6.000,00
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	EUR	2.000,00	-2.000,00
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	USD	3.000,00	-3.000,00
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	EUR	4.000,00	-12.500,00
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	CAD	13.000,00	-13.000,00
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	EUR	60.000,00	-60.000,00
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	USD	0,00	-500,00
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	EUR	0,00	-500,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	USD	1.100,00	-1.100,00
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	EUR	5.000,00	-5.000,00
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	USD	0,00	-800,00
Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	FI0009000665	EUR	16.000,00	-16.000,00
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	USD	0,00	-500,00
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	EUR	700,00	-700,00
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	FR0011675362	EUR	3.500,00	-3.500,00
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	DKK	0,00	-3.500,00
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	USD	1.000,00	-1.000,00
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	DKK	0,00	-1.300,00
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	EUR	100,00	-500,00
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578	EUR	7.000,00	-7.000,00
SFC Energy AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A31C255	EUR	7.000,00	-7.000,00
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	USD	3.500,00	-3.500,00
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	USD	0,00	-1.000,00
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	EUR	6.000,00	-6.000,00
Stifel Financial Corp. Registered Shares DL -,15	US8606301021	USD	1.600,00	-1.600,00
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	USD	0,00	-1.100,00
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	USD	1.400,00	-3.000,00
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	EUR	51.612,00	-51.612,00
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309G2	EUR	50.000,00	-50.000,00
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	USD	230,00	-230,00
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	EUR	350,00	-1.000,00
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	EUR	0,00	-8.000,00
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	EUR	2.700,00	-2.700,00
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	USD	1.300,00	-1.300,00
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	EUR	3.500,00	-3.500,00
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	EUR	350,00	-350,00
Investmentanteile				
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF InhAn.I o.N.	LU0378438732	EUR	2.000,00	-2.000,00
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106753	EUR	15.000,00	-15.000,00
Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0490618542	USD	2.000,00	-2.000,00



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) JRS BestSelect METRIOS

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	14.549,38
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	122.256,66
Erträge aus Investmentanteilen	8.074,95
Ordentlicher Ertragsausgleich	-179,82
Summe der Erträge	144.701,17
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-35.218,43
Verwahrstellenvergütung	-8.911,97
Depotgebühren	-2.547,46
Taxe d'abonnement	-4.561,60
Prüfungskosten	-7.573,08
Druck- und Veröffentlichungskosten	-7.553,35
Risikomanagementvergütung	-7.500,00
Sonstige Aufwendungen	-18.347,81
Transfer- und Registerstellenvergütung	-5.283,29
Zinsaufwendungen	-3.009,10
Fondsmanagementvergütung	-149.001,07
Ordentlicher Aufwandsausgleich	470,22
Summe der Aufwendungen	-249.036,94
III. Ordentliches Nettoergebnis	-104.335,77
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.858.491,48
Realisierte Verluste	-2.041.745,09
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-1.025,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-184.279,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-288.615,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.701.671,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.990.286,54



Entwicklung des Fondsvermögens JRS BestSelect METRIOS

für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		12.566.215,42
Ausschüttung für das Vorjahr		-293.986,61
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-53.623,10
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	21.701,96	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-75.325,06	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		735,24
Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.990.286,54
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		10.229.054,41



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre* JRS BestSelect METRIOS

zum 31.12.2022

Fondsvermögen (in EUR)	10.229.054,41
Umlaufende Anteile	334.059,742
Anteilwert (in EUR)	30,62

zum 31.12.2021

Fondsvermögen (in EUR)	12.566.215,42
Umlaufende Anteile	335.645,179
Anteilwert (in EUR)	37,44

zum 31.12.2020

Fondsvermögen (in EUR)	11.589.598,56
Umlaufende Anteile	337.757,297
Anteilwert (in EUR)	34,31

^{*}Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.





BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

An die Anteilinhaber des JRS BestSelect

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des JRS BestSelect (der "Fonds") und seines Teilfonds - bestehend aus der Vermögensaufstellung einschließlich der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des JRS BestSelect und seines Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards wird im Abschnitt "Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung" weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem "International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards", herausgegeben vom "International Ethics Standards Board for Accountants" (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds (der "Vorstand") ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.



Verantwortung des Vorstands für den Jahresabschluss

Der Vorstand ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seines Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand beabsichtigt den Fonds oder seinen Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des "réviseur d'entreprises agréé", welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden anderen erläuternden Informationen.



- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder seines Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, daß eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen anderen erläuternden Informationen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder sein Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der anderen erläuternden Informationen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 27. April 2023

BDO Audit Cabinet de révision agréé vertreten durch

Bettina Blinn

Sonstige Hinweise (ungeprüft)

Risikomanagementverfahren des Fonds JRS BestSelect METRIOS

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des JRS BestSelect METRIOS einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient eine Kombination aus einem globalen Aktien- und einem europäischen Rentenindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200%. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

 Minimum
 31,1 %

 Maximum
 126,8 %

 Durchschnitt
 74,8 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 32,61 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögengegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Vergütungsrichtlinie

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter:innen der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2022 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 117 Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 12,0 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 117 Mitarbeitern wurden 22 Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeitern wurden in 2022 Vergütungen i.H.v. 3,0 Mio. Euro gezahlt, davon 0,5 Mio. Euro als variable Vergütung.