



J. Safra Sarasin

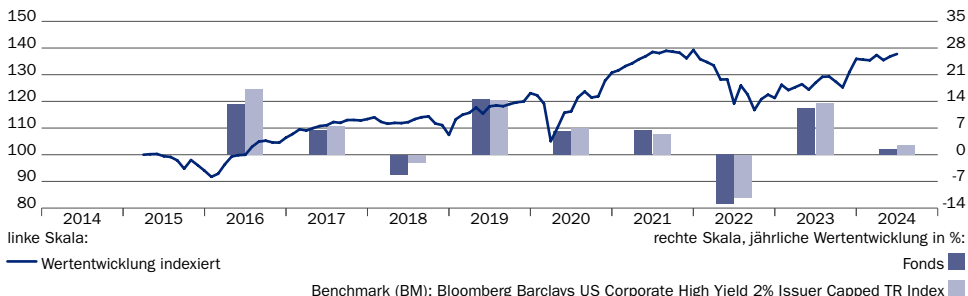
JSS Bond - USD High Yield P USD dist

Daten per 30. Juni 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

Fondsportrait

Der JSS Bond - USD High Yield strebt einen möglichst hohen Gesamtertrag an. Der Teilfonds investiert hierzu hauptsächlich weltweit (inkl. Schwellenländern) in auf USD lautende Schuldtitel mit Non-Investment Grade Rating. Unter „Non-Investment Grade Rating“ wird ein Kreditrating verstanden, das tiefer ist als BBB- (Standard & Poor's) bzw. Baa3 (Moody's). Als „Schwellenländer“ werden allgemein die Märkte von Ländern definiert, die sich in der Entwicklung zum modernen Industriestaat befinden und daher ein hohes Potential aufweisen, aber auch ein erhöhtes Risiko bergen. Der Teilfonds kann ausserdem bis zu 15% direkt oder indirekt in verschiedene Beteiligungspapiere wie Stamm- und Vorzugsaktien investieren. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den Bloomberg U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Capped TR Index (die „Benchmark“) verwaltet.

Wertentwicklung Netto (in USD) per 30.06.2024



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	0.67%	0.29%	1.35%	8.51%	-0.18%	3.12%	n.a.
BM	0.94%	1.09%	2.59%	10.43%	1.64%	3.90%	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Lancierung
Fonds	12.09%	-12.92%	6.52%	6.24%	14.55%	37.77%
BM	13.44%	-11.18%	5.26%	7.05%	14.32%	53.03%

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

Zehn grösste Positionen

Ford Motor Co.	2.34%	CSC Holdings LLC	1.12%
Charter Communications, Inc.	1.83%	Mozart Debt Merger Sub, Inc.	1.09%
Hub International Ltd.	1.59%	Allied Universal Holdco LLC	1.09%
TransDigm, Inc.	1.43%	Garda World Security Corp.	1.09%
EQM Midstream Partners, LP	1.15%	Panther BF Aggregator 2 LP	1.05%

Top 10 Positionen: 13.78%

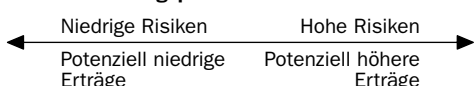
Portfolioaufteilung und Kreditrating

27.66%	BB and Higher Rated
38.49%	B Rated
24.76%	CCC+ and Lower Rated
4.53%	Equity Exposure
4.56%	Cash and Other

10 grösste Sektoren

12.64%	Technologie
7.47%	Versicherung - P&C
6.85%	Cable & Satellit Broadcast.
6.38%	Automotive
4.93%	Oil & Gas Midstream
4.87%	Verpackung
4.68%	Gaming
4.42%	Gesundheitswesen
4.21%	Zyklische Verbraucher-DL
43.55%	Übrige

Risiko- und Ertragsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.

Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	95.87
Fondsvermögen in Mio.	167.34
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Portfolio Management	Federated Investment Counseling, Pittsburgh US
Portfolio Manager	Mark Durbiano
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1210449945
Valoren-Nr.	27 682 136
Bloomberg	SAUHYPD LX
Lancierungsdatum	31. März 2015
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	31. März 2015
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	1.72%
Verwaltungsgebühr	1.40%
Referenzwährung	USD
Ausschüttung 2024	USD 2.02
Letzte Ausschüttung	März
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped TR Index
SFDR Klassifikation	Artikel 6

*Die Kosten für die Verwaltung des Teilfonds werden vierteljährlich im Nachhinein berechnet und können variieren. Detaillierte Informationen über diese Kosten, und allfälliger zusätzlicher Kosten können dem Verkaufsprospekt / KID entnommen werden.

Settlement Details

Zeichnungen/Rücknahmen	täglich
Kündigungsfrist	n.a.
Abwicklung subs / reds	T+2 / T+3
Orderannahmeschluss (MEZ)	12:00
Swing-Pricing-Methode	Ja
Mindestestanlagebetrag	n.a.

Statistische Kennzahlen

	Fonds	Benchmark
Volatilität	8.96%	8.38%
Beta	1.06	n.a.
Sharpe Ratio	-0.36	-0.17
Information Ratio	-1.41	n.a.
Tracking Error	1.30%	n.a.
Yield to Worst	7.50%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis USD). Risikofreier Zinssatz: 3.03%

Obligationen-Portfolio Kennzahlen

Ø-Rating	B
Modified Duration	3.70
Yield to Worst	7.50%



J. Safra Sarasin

JSS Bond - USD High Yield P USD dist

Daten per 30. Juni 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

Benchmark Disclaimer

Quelle: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. und ihren Tochtergesellschaften (zusammen "Bloomberg") und BARCLAYS® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, "Barclays"), die unter Lizenz verwendet werden. Bloomberg oder Bloomberg-Lizenzgeber, einschliesslich Barclays, sind Inhaber aller Eigentumsrechte an den Bloomberg/ Barclays-Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays billigen oder genehmigen dieses Material oder garantiert die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder geben eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie für die daraus zu erzielenden Ergebnisse und lehnen, soweit dies gesetzlich zulässig ist, jede Haftung oder Verantwortung für Verletzungen oder Schäden, die in Verbindung damit entstehen.

Rechtliche Hinweise - Ausgabe Schweiz:

Informationen für Anleger in der Schweiz: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in der Schweiz erstellt wurde. Die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, der Prospekt (jeweils in deutscher oder englischer Sprache) und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) stehen im Allgemeinen (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch) kostenfrei bei J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel, oder unter <https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/de/products/funds-list.html> zur Verfügung. Die Aussagen in diesem Dokument sind weder als Anlage-, Steuer- oder sonstige Beratung auszulegen noch stellen sie ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Subfonds dar und ersetzen auch nicht die individuelle Beratung und Risikoaufklärung durch einen qualifizierten Finanz-, Recht- und/oder Steuerberater.

Der JSS Investmentfonds SICAV (der „Fonds“) ist ein OGAW in Form einer offenen Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable, „SICAV“) nach luxemburgischen Recht und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) beaufsichtigt. Dieser Fonds ist ein Subfonds des JSS Investmentfonds SICAV, und wurde von der Finanzmarktaufsicht (FINMA) für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz autorisiert. Potenzielle Anleger sollten das Basisinformationsblatt (Key Investor Document, KID), den Prospekt sowie alle rechtlich relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen, bevor sie eine Anlage tätigen, und sich insbesondere umfassend über die mit dem Subfonds verbundenen Risiken informieren. Ausführliche Informationen in Bezug auf die Risiken und Vorteile finden sich im Prospekt oder KID der jeweiligen Anteilsklassen des Subfonds. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklung wurde auf Grundlage des Nettoinventarwerts und, falls zutreffend, der reinvestierten Bruttodividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche, vom Fonds und Subfonds zu zahlenden Gebühren berücksichtigt, um eine Netto-Wertentwicklung zu errechnen. In der ausgewiesenen Wertentwicklung sind Provisionen und Kosten, die auf Anlegerebene bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen anfallen (sofern zutreffend), nicht berücksichtigt. Zusätzliche Provisionen, Kosten und Steuern, die auf Anlegerebene anfallen, wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus.

Anlagen in Fremdwährungen sind mit einem Währungsrisiko verbunden, da der Ertrag in der Währung des Anlegers aufgrund von Wechselkurschwankungen höher oder niedriger ausfallen kann. Der Wert der Beteiligung des Anlegers kann daher sowie aus anderen Gründen steigen oder fallen. Es kann somit nicht garantiert werden, dass Anleger bei Rücknahme ihr gesamtes investiertes Kapital zurückerhalten.

Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Angaben zu einmaligen oder wiederkehrenden Provisionen zu machen, die an die Bank / von der Bank und/oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Subfonds zu zahlen sind. Quelle der Daten zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream und SIX. Sämtliche Ansichten und Prognosen beruhen auf dem besten Wissen und Gewissen des Herausgebers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der in dieser Publikation enthaltenen Informationen von Drittparteien stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Korrektheit der in dieser Publikation enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Die Liste der Länder, in denen der Subfonds registriert ist, kann von J. Safra Sarasin Investmentfonds AG bezogen werden, die beschliessen kann, die für den Vertrieb des Fonds oder Subfonds in einem Land getroffenen Vereinbarungen zu beenden. Personen, die ihren Wohnsitz, Sitz oder Aufenthaltsort in den USA haben oder die US-Staatsbürgerschaft besitzen, dürfen keine Anteile des Subfonds halten. Ausserdem ist es untersagt, diesen Personen Anteile des Subfonds öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. © J. Safra Sarasin