



# J. Safra Sarasin

## JSS Bond - USD High Yield I USD dist

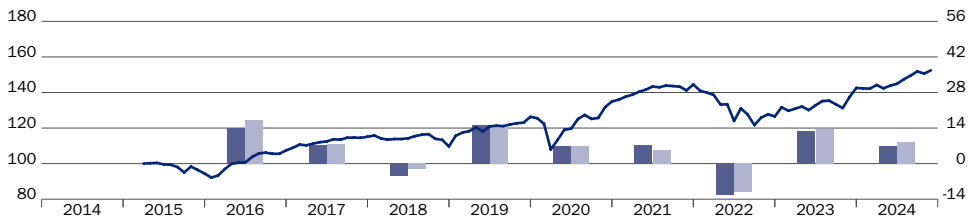
Dati al 30 novembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 1 di 2

### Ritratto del fondo

JSS Bond - USD High Yield persegue l'obiettivo di massimizzare il rendimento totale. Il comparto investe a livello globale (inclusi i paesi emergenti) principalmente in titoli di debito non investment-grade denominati in dollari USA (USD). Con il termine "non investment-grade" si intendono strumenti con rating inferiore a BBB- (Standard & Poor's) e Baa3 (Moody's). Con il termine "paesi emergenti" si intende generalmente i mercati di paesi che si stanno trasformando in stati industriali moderni e che presentano pertanto un maggior potenziale, ma anche un maggior rischio. Il fondo potrà inoltre investire, direttamente o indirettamente, fino al 15% del capitale in svariati titoli di partecipazione quali azioni ordinarie e privilegiate.

Il comparto è gestito attivamente senza replicare alcun benchmark. Tuttavia, il comparto è gestito con riferimento al Bloomberg U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Capped TR Index (il "Benchmark").

### Performance netta (in USD) al 30.11.2024



|       | 1 Mese | 3 Mesi | YTD   | 1 anno | 3 anni p.a. | 5 anni p.a. | 10 anni p.a. |
|-------|--------|--------|-------|--------|-------------|-------------|--------------|
| Fondo | 1.23%  | 1.99%  | 6.94% | 10.99% | 2.60%       | 4.38%       | n.a.         |
| BM    | 1.15%  | 2.23%  | 8.66% | 12.71% | 3.71%       | 4.70%       | n.a.         |

|       | 2023   | 2022    | 2021  | 2020  | 2019   | Dal lancio del fondo |
|-------|--------|---------|-------|-------|--------|----------------------|
| Fondo | 12.69% | -12.44% | 7.09% | 6.81% | 15.17% | 52.47%               |
| BM    | 13.44% | -11.18% | 5.26% | 7.05% | 14.32% | 62.08%               |

La performance realizzata in passato non è indicativa per la performance futura. Per il calcolo del rendimento i costi legati alle sottoscrizioni e ai riscatti non vengono presi in considerazione.

### Le 10 maggiori posizioni

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Ford Motor Co.               | 2.06% |
| Charter Communications, Inc. | 2.03% |
| TransDigm, Inc.              | 1.61% |
| Hub International Ltd.       | 1.56% |
| EQM Midstream Partners, LP   | 1.14% |

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| CSC Holdings LLC             | 1.10% |
| New Red Finance, Inc.        | 1.08% |
| Mozart Debt Merger Sub, Inc. | 1.08% |
| Cloud Software Group, Inc.   | 1.07% |
| Tenet Healthcare Corp.       | 1.02% |

Top 10 positions: 13.75%

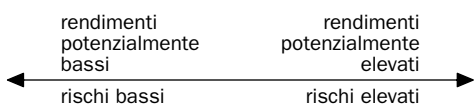
### Qualità creditizia del fondo

|        |                      |
|--------|----------------------|
| 29.93% | CBB and Higher Rated |
| 39.50% | B Rated              |
| 22.99% | CCC+ and Lower Rated |
| 5.09%  | Equity Exposure      |
| 2.49%  | Cash and Other       |

### Le 10 maggiori posizioni settoriali

|        |                             |
|--------|-----------------------------|
| 12.68% | Tecnologia                  |
| 7.69%  | Assicurazione - Danni       |
| 6.95%  | Cable & Satellit/Broadcast. |
| 5.60%  | Automotive                  |
| 5.22%  | Gaming                      |
| 4.85%  | Oil & Gas Midstream         |
| 4.56%  | Imballaggio                 |
| 4.49%  | Sanità                      |
| 4.23%  | Materiali da costruzione    |
| 43.73% | Altri                       |

### Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio e rendimento indicata si basa su dati storici e non può costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo. La classificazione del fondo può cambiare nel corso del tempo e non rappresenta una garanzia.

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

### Panoramica del comparto

|                                  |                                                                      |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Prezzo d'inventario              | 100.39                                                               |
| Patrimonio comparto in mio.      | 173.33                                                               |
| Società d'investimento           | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.                   |
| Depositario                      | CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg                        |
| Amministrazione patrimoniale     | Federated Investment Counseling, Pittsburgh US                       |
| Gestore di portafoglio           | Mark Durbiano                                                        |
| Domicilio del fondo              | Lussemburgo                                                          |
| Codice ISIN                      | LU1210450018                                                         |
| No Valore (Svizzera)             | 27 682 139                                                           |
| Bloomberg                        | SAUHYID LX                                                           |
| Data di lancio Classe di azioni  | 31 marzo 2015                                                        |
| Data di lancio del comparto      | 31 marzo 2015                                                        |
| Fine dell'anno fiscale           | Giugno                                                               |
| Total expense ratio*             | 1.22%                                                                |
| Commissione di gestione          | 0.90%                                                                |
| Moneta di conto                  | USD                                                                  |
| Distribuzione 2024               | USD 4.83                                                             |
| Ultimo ripartizione di dividendo | Ottobre                                                              |
| Commissione di vendita           | 0.0%                                                                 |
| Spesa di rimborso                | 0.0%                                                                 |
| Struttura legale                 | SICAV                                                                |
| Benchmark (BM)                   | Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped TR Index |
| Classificazione SFDR             | Articolo 6                                                           |

\*I costi di gestione del Comparto vengono addebitati trimestralmente in via posticipata e possono subire variazioni. Per informazioni dettagliate su detti costi ed eventuali oneri supplementari consultare il prospetto di vendita /KID.

### Settlement Details

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| Sottoscrizioni/riscatti      | quotidiano |
| Termine di preavviso         | n.a.       |
| Liquidazione subs / reds     | T+2 / T+2  |
| Cut-off ordini CET           | 12:00      |
| Swing pricing                |            |
| Investimento iniziale minimo | 1'000'000  |

### Indicatori statistici

|                   | Fondo | Benchmark |
|-------------------|-------|-----------|
| Volatilità        | 9.06% | 8.51%     |
| Beta              | 1.06  | n.a.      |
| Sharpe Ratio      | -0.20 | -0.09     |
| Information Ratio | -0.90 | n.a.      |
| Tracking Error    | 1.24% | n.a.      |
| Yield to Worst    | 6.60% | n.a.      |

Gli indicatori statistici, (36 mesi, base USD) sono stati calcolati sulla base del mese precedente. Tasso di interesse senza rischio: 4.45%

### Parametri portafoglio obbligazionario

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Ø-Rating                 | B     |
| Durata media finanziaria | 3.70  |
| Yield to Worst           | 6.60% |



# J. Safra Sarasin

## JSS Bond - USD High Yield I USD dist

Dati al 30 novembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 2 di 2

### Benchmark Disclaimer

Source: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® is a trademark and service mark of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg"). BARCLAYS® is a trademark and service mark of Barclays Bank Plc (collectively with its affiliates, "Barclays"), used under license. Bloomberg or Bloomberg's licensors, including Barclays, own all proprietary rights in the Bloomberg Barclays Indices. Neither Bloomberg nor Barclays approves or endorses this material, or guarantees the accuracy or completeness of any information herein, or makes any warranty, express or implied, as to the results to be obtained therefrom and, to the maximum extent allowed by law, neither shall have any liability or responsibility for injury or damages arising in connection therewith.

### Note legali - Versione per la Svizzera:

Informazioni per gli investitori in Svizzera: La presente pubblicazione rappresenta materiale di marketing relativo ad un investimento, realizzato esclusivamente a scopo informativo e per uso esclusivo riservato ai destinatari in Svizzera. Lo Statuto, i rapporti annuali e semestrali, il prospetto (rispettivamente in tedesco o in inglese) e/o la scheda informativa di base (Key Information Document, KID) sono in generale disponibili gratuitamente (in tedesco, francese, italiano, inglese) presso la J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel, oppure al sito <https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/de/products/funds-list.html>. Le dichiarazioni contenute nel presente documento non sono da interpretare come consulenza agli investimenti, consulenza fiscale o di altro tipo, né costituiscono un'offerta o una sollecitazione all'acquisto di partecipazioni nel Comparto, e neppure sostituiscono la consulenza individuale e le informazioni sui rischi a cura di qualificati consulenti finanziari, legali e/o fiscali.

JSS Investmentfonds SICAV (il "Fondo") è un OICVM [Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari], organizzato come società di investimento di tipo aperto (société d'investissement à capital variable - "SICAV") di diritto lussemburghese, ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Questo fondo è un comparto della JSS Investmentfonds SICAV la cui vendita al pubblico in Svizzera è stata autorizzata dall'Autorità di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Prima di effettuare qualsiasi investimento, i potenziali investitori sono invitati a consultare il documento contenente le informazioni chiave (Key Investor Document, KID), il prospetto e tutta la documentazione rilevante sotto il profilo legale relativa all'offerta locale e, in particolare, ad informarsi esaurientemente sui rischi connessi al Comparto. Informazioni dettagliate sui rischi e i vantaggi sono disponibili nel prospetto o nel documento KID delle classi di partecipazione nel Comparto. I rendimenti conseguiti in passato non sono indicativi dei rendimenti attuali o futuri.

Il rendimento è stato calcolato sulla base del valore patrimoniale netto e, se del caso, del dividendo lordo reinvestito. Nel calcolare il rendimento sono stati presi in considerazione tutti i costi a carico del Fondo e del Comparto, al fine di ottenere un risultato netto. I rendimenti indicati non comprendono (se e dove applicabili) le commissioni e i costi sostenuti dall'investitore per la sottoscrizione e per il rimborso delle partecipazioni. Commissioni, costi e imposte supplementari a carico degli investitori hanno un impatto negativo sui risultati. Gli investimenti in valuta estera implicano un rischio di cambio poiché il rendimento nella valuta dell'investitore può essere maggiore o minore a causa delle oscillazioni del tasso di cambio. Per questo, così come anche per altri motivi, il valore della partecipazione dell'investitore può aumentare o diminuire. Pertanto, non vi è alcuna garanzia che al momento del rimborso gli investitori riceveranno indietro l'intero importo del capitale investito.

L'editore della presente scheda informativa non è in grado di fornire dettagli su eventuali commissioni una tantum o ricorrenti pagate alla banca/dalla banca e/o al broker del Fondo/dal broker del Fondo in relazione a questo Comparto. Fonte dei dati sui rendimenti: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream e SIX. Tutte le opinioni e le previsioni si basano sul meglio delle informazioni a conoscenza e sulla buona fede dell'editore al momento della pubblicazione e sono soggette a modifiche senza preavviso. Poiché alcune delle informazioni contenute nella presente pubblicazione provengono da terzi, non è possibile garantirne l'accuratezza, la completezza e l'esattezza. L'elenco dei Paesi in cui il Comparto è registrato può essere richiesto alla J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., la quale ha facoltà di decidere di porre fine agli accordi presi per la vendita del Fondo o del Comparto in un determinato Paese. Non è consentito ai soggetti domiciliati, residenti o ubicati negli Stati Uniti oppure con cittadinanza statunitense detenere partecipazioni nel Comparto. È inoltre vietato offrire pubblicamente, emettere o vendere partecipazioni nel Comparto a detti soggetti. © J. Safra Sarasin