



JSS Bond - USD High Yield I EUR acc hedged

Oktober 2020 | Seite 1 von 2



Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	108.43
Fondsvermögen in Mio.	196.28
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
Portfolio Management	Federated Investment Counseling, Pittsburgh US
Portfolio Manager	Mark Durbiano
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1184842232
Wertpapierkenn-Nr.	A2AQDM
Lancierungsdatum	22. Juli 2016
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Total expense ratio	1.20%
Verwaltungsgebühr	0.90%
Rechnungswährung	EUR
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	0.0%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	Keine repräsentative Benchmark verfügbar

Statistische Kennzahlen

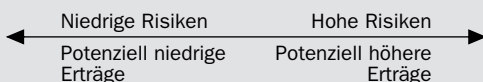
Statistische Kennzahlen	Fonds
Volatilität	10.18%
Korrelation	n.a.
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	0.05
Information Ratio	n.a.
Jensens Alpha	n.a.
Alpha	n.a.
Tracking Error	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: -0.27%

Obligationen-Portfolio Kennzahlen

Ø-Rating	B
Modified Duration to Worst	3.4 Jahre
Term to Worst	4.3 Jahre
Average Yield to Worst	5.94%

Risiko- und Ertragsprofil



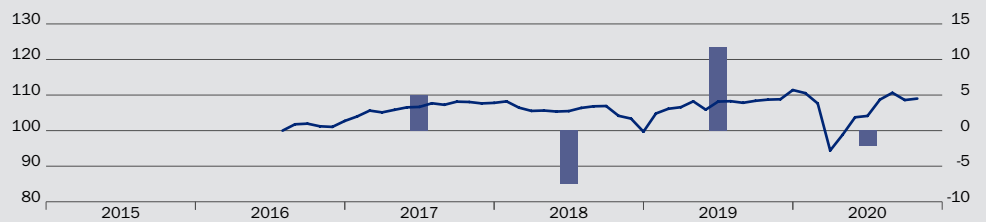
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

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.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.10.2020



linke Skala:

Wertentwicklung indexiert

rechte Skala, jährliche Wertentwicklung in %:

Fonds

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	0.38%	0.26%	-2.16%	0.27%	0.29%	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2019	2018	2017	2016	2015	Seit Lancierung
Fonds	11.75%	-7.52%	4.94%	n.a.	n.a.	8.43%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

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 grössten Emittenten Exposure

Bausch Health Cos, Inc.	2.28%
Charter Communications, Inc.	2.23%
CSC Holdings LLC	2.06%
Ford Motor Co.	1.91%
BC Unltd. Liability/New Red Finance, Inc.	1.54%
HCA Holdings, Inc.	1.54%
Centene Corp.	1.50%
Tenet Healthcare Corp.	1.40%
Occidental Petroleum Corp.	1.39%
TransDigm, Inc.	1.36%

Portfolioaufteilung und Kreditrating

28.96%	BB and Higher Rated
35.26%	B Rated
24.10%	CCC+ and Lower Rated
7.99%	Equity Exposure
3.70%	Cash and Other

10 grösste Sektoren

8.34%	Cable & Satellit Broadcast.
7.69%	Oil & Gas Midstream
7.28%	Gesundheitswesen
7.01%	Technologie
6.99%	Unterhaltung
5.70%	Verpackung
5.51%	Automotive
5.06%	Non-integr. Energy Prod.
4.48%	Gaming
41.94%	Übrige

JSS Bond - USD High Yield I EUR acc hedged

Oktober 2020 | Seite 2 von 2



J. SAFRA SARASIN
— ASSET MANAGEMENT —



Rechtliche Hinweise - Ausgabe Deutschland:

JSS Investmentfonds SICAV ist ein OGAW, organisiert als offene Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable – "SICAV") unter Luxemburgischem Recht, und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Dieser Fonds ist ein Teilfonds des JSS Investmentfonds SICAV, und wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für den öffentlichen Vertrieb in Deutschland autorisiert. Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Details zu eventuellen einmaligen oder wiederkehrenden Kommissionen anzugeben, die an die Bank / von der Bank und / oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Produkt gezahlt werden. Quelle der Angaben zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream & SIX. Die Wertentwicklung wurde auf Basis des Nettoinventarwertes und der reinvestierten Brutto-Dividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche dem Fonds belasteten Kosten berücksichtigt um eine Netto-Wertentwicklung zu erhalten. Die angegebene Wertentwicklung bezieht jegliche Kommissionen und Kosten, welche auf Anlegerebene bei Zeichnung und Rücknahme anfallen, nicht mit ein. Zusätzliche Kommissionen, Kosten und Steuern, die auf Anlegerebene anfallen, haben einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung. Die Angaben in dieser Publikation gelten weder als Offerte noch als Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Sie dienen lediglich zu Werbe- und Informationszwecken und sollten nicht als Anlageberatung missverstanden werden. Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos in Papierformat bei der Zahlstelle (J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH, Kirchnerstrasse 6-8, D-60311 Frankfurt am Main) und dem Vertreter (Bank J. Safra Sarasin (Deutschland) AG, Geschäftsbereich Investmentfonds, Lenbachplatz 2a, D-80333 München) erhältlich. Sowohl der aktuelle Verkaufsprospekt als auch das KIID sollten vor einer Anlage zu Rate gezogen werden. Alle Meinungen und Schätzungen basieren auf bestem Wissen und Gewissen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der Informationen in diesem Dokument von Drittquellen stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Richtigkeit der in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Personen die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben, ist es nicht erlaubt, Anteile von Fonds der Sarasin Investmentfonds SICAV zu halten, und es ist verboten, Personen, die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben, diese Anteile öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. Diese Publikation ist nur für Anleger in Deutschland bestimmt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert Ihrer Anlage kann sich sowohl nach oben wie auch nach unten entwickeln. Der Ertrag der Anlage kann somit variieren. Als Konsequenz kann daher nicht garantiert werden, dass Anleger die gesamte Summe ihres angelegten Kapitals bei Rückgabe zurückbekommen. Anlagen in Fremdwährung können ein Währungsrisiko beinhalten, da der Ertrag in der Währung des Anlegers wegen Währungsschwankungen höher oder geringer ausfallen kann.