



# JSS Short-term Bond - Global Opportunistic I USD dist

Januar 2021 | Seite 1 von 2



## Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	101.73
Fondsvermögen in Mio.	380.60
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
Portfolio Management	Bank J. Safra Sarasin AG, Switzerland
Portfolio Manager	Gabriel Cedimondi
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1210458185
Wertpapierkenn-Nr.	A2AM82
Lancierungsdatum	29. Juni 2016
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Total expense ratio	0.86%
Verwaltungsgebühr	0.60%
Rechnungswährung	USD
Ausschüttung 2020	USD 1.58
Letzte Ausschüttung	Oktober
Verkaufsgebühr	0.0%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	ICE LIBOR USD 3M

## Fondsportrait

Der JSS Short-term Bond - Global Opportunistic strebt hohe Zinserträge unter Beachtung einer optimalen Liquidität an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit (inkl. Schwellenländern) hauptsächlich in Schuldtitel die in einer beliebigen Währung denominated sind wobei eine Optimierung des in USD berechneten Anlageerfolgs angestrebt wird. 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. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) des Fondsvermögens beträgt höchstens drei Jahre. Der Teilfonds kann auch in Wertpapiere mit Non-Investment Grade Rating und zu einem kleinen Teil auch in ABS (Asset Backed Securities) und CoCos (Contingent Convertible Bonds) investieren.

## Wertentwicklung Netto (in USD) per 31.01.2021



Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	3.99%	0.27%
Korrelation	n.a.	n.a.
Beta	n.a.	n.a.
Sharpe Ratio	0.65	3.53
Information Ratio	0.41	n.a.
Jensens Alpha	n.a.	n.a.
Alpha	n.a.	n.a.
Tracking Error	4.01%	n.a.
Modified Duration	1.73	n.a.
Ø-Rating	BBB	n.a.
Average Yield	1.61%	n.a.
Average Spread	138 BP	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis USD). Risikofreier Zinssatz: 0.77%

## 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.

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	0.15%	1.15%	0.15%	2.98%	3.35%	n.a.
BM	0.02%	0.06%	0.02%	0.52%	1.72%	n.a.

	2020	2019	2018	2017	2016	Seit Lancierung
Fonds	3.41%	6.20%	0.22%	2.96%	n.a.	13.87%
BM	0.65%	2.33%	2.32%	1.26%	n.a.	7.13%

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

1.000% Doosan Infracore 21.07.23	1.59%
1.000% ICBC HK 20.07.23	1.32%
Bank of CN LTD 24.06.23	1.32%
Bank of CN Ltd Macau FRN 17.10.22	1.31%
6.500% Grupo Fin. BBVA 10.03.21	1.22%
1.300% Talent Yield 21.04.22	1.14%
3.500% Hankook Tire 30.01.23	1.13%
4.450% Santander 03.12.21	1.09%
2.625% Goldman Sachs Group 25.04.21	1.06%
1.990% CCBL 21.07.25	1.06%

## Aufteilung nach Kreditrating

7.50%	AA-
4.37%	A+
10.30%	A
9.64%	A-
14.60%	BBB+
12.16%	BBB
20.25%	BBB-
3.73%	BB+
4.75%	BB
5.71%	BB-
1.93%	B+
5.07%	Übrige

## Aufteilung nach Ländern

20.18%	China
9.35%	Brasilien
8.29%	Süd Korea
6.53%	Russland
5.53%	Katar
4.35%	Mexiko
4.01%	Indien
3.74%	USA
3.20%	Verein. Arab. Emirate
34.82%	Übrige

# JSS Short-term Bond - Global Opportunistic I USD dist

Januar 2021 | Seite 2 von 2



J. SAFRA SARASIN  
— SUSTAINABLE ASSET MANAGEMENT —



## Benchmark Disclaimer

Die Quelle ICE Data Indices, LLC («ICE Data») wird mit Genehmigung verwendet. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und die jeweiligen Drittanbieter übernehmen keine Gewährleistung und machen keine Zusagen, weder ausdrücklich noch implizit, einschliesslich Gewährleistungen zur Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Verwendung der Indizes, der Index Daten und jeglicher darin enthaltener, damit verbundener oder daraus abgeleiteter Daten. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und die jeweiligen Drittanbieter übernehmen keinerlei Schäden oder Haftung in Bezug auf die Eignung, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Indizes oder der Index Daten oder jeglicher Komponenten derselben. Die Indizes und die Index Daten sowie jegliche Komponenten derselben werden ohne Gewähr zur Verfügung gestellt und die Verwendung erfolgt auf eigene Gefahr. Weder ICE Data noch seine verbundenen Unternehmen oder die jeweiligen Drittanbieter sponsern, unterstützen oder empfehlen Bank J. Safra Sarasin AG oder dessen Produkte oder Dienstleistungen.

## 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.