



JSS Bond - USD High Yield I EUR acc hedged

Septembre 2020 | Page 1 de 2



Vue globale du fonds

Valeur d'inventaire	108.02
Total des actifs en mio.	197.46
Société d'investissement	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Dépositaire	RBC Investor Services Bank S.A., Luxembourg
Gestion de portefeuille	Federated Investment Counseling, Pittsburgh US
Gestionnaire de portefeuille	Mark Durbiano
Domicile du fonds	Luxembourg
No ISIN	LU1184842232
No valeur suisse	27 027 332
Lancement	22 juillet 2016
Fin de l'exercice	Juin
Charges totales	1.22%
Frais de gestion	0.90%
Monnaie de compte	EUR
Distribution	Aucune (réinvestissant)
Commission de souscription	0.0%
Frais de sortie	0.0%
Structure juridique	SICAV
Émission/rachat	tous les jours
Benchmark (BM)	Pas de benchmark représentatif disponible

Indices statistiques

Indices statistiques	Fonds
Volatilité	10.17%
Corrélation	n.a.
Bêta	n.a.
Ratio de Sharpe	0.04
Information Ratio	n.a.
Jensens Alpha	n.a.
Alpha	n.a.
Tracking Error	n.a.

Les indices statistiques sont calculés sur la base des mois précédents (36 mois, base EUR). Taux d'intérêt exempt de risque: -0.27%

Ratios portefeuille obligataire

Ø-Rating	B
Modified Duration to Worst	3.3 ans
Term to Worst	4.1 ans
Average Yield to Worst	5.86%

Profil de risque et de rendement



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

La catégorie de risque et de rendement mentionnée repose sur des données historiques et ne saurait constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La classification du Fonds peut évoluer dans le temps et ne saurait être garantie.

Portrait du fonds

Le JSS Bond - USD High Yield vise un rendement total le plus élevé possible. Le fonds investit principalement dans le monde entier (y compris les économies émergentes) dans des titres de créance libellés en USD avec une notation « non-investment grade ». Une notation « non-investment grade » correspond à une notation de crédit inférieure à BBB- (Standard & Poor's) ou Baa3 (Moody's). Par « économies émergentes », on entend généralement les marchés des pays en phase de développement vers des états industriels modernes et qui recèlent donc des potentiels, mais aussi des risques élevés. De plus, le compartiment peut investir directement ou indirectement jusqu'à 15 % dans différents titres de participation comme des actions ordinaires ou privilégiées.

Performance nette (en EUR) au 30.09.2020



échelle de gauche: — Performance indexée

échelle de droite, la performance annuelle en%: Fonds

	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.
Fonds	-1.84%	4.29%	-2.53%	0.19%	0.14%	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2019	2018	2017	2016	2015	Depuis début
Fonds	11.75%	-7.52%	4.94%	n.a.	n.a.	8.02%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Les résultats obtenus par le passé n'offrent aucune garantie quant aux rendements futurs. La performance représentée ne tient pas compte de commissions et de coûts éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts.

Top dix émetteurs

Bausch Health Cos, Inc.	2.24%
Charter Communications, Inc.	2.21%
CSC Holdings LLC	2.03%
Ford Motor Co.	1.87%
Centene Corp.	1.73%
HCA Holdings, Inc.	1.50%
BC Unltd. Liability Co./New Red Finance	1.44%
Occidental Petroleum Corp.	1.42%
Tenet Healthcare Corp.	1.38%
TransDigm, Inc.	1.35%

Répartition du portefeuille et qualité du crédit

28.81%	BB and Higher Rated
34.37%	B Rated
24.18%	CCC+ and Lower Rated
7.78%	Equity Exposure
4.86%	Cash and Other

10 principaux secteurs

8.19%	Santé
8.07%	Cable & Satellit/Broadcast.
7.84%	Oil & Gas Midstream
7.01%	Divertissement
6.98%	Technologie
5.93%	Emballage
5.31%	Automotive
4.98%	Non-integr.Energy Prod.
4.21%	Gaming
41.48%	Autres

JSS Bond - USD High Yield I EUR acc hedged

Septembre 2020 | Page 2 de 2



J. SAFRA SARASIN
— ASSET MANAGEMENT —



Mentions légales - Edition France

JSS Investmentfonds SICAV est un OPCVM de droit luxembourgeois organisé sous forme de Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV »), et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Le fonds est un compartiment de JSS Investmentfonds SICAV. Il a été autorisé pour la vente au public en France par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'émetteur de cette fiche d'information n'est pas en mesure de fournir des détails sur les commissions ponctuelles et/ou récurrentes payées ou reçues par la banque et/ou l'intermédiaire (le broker du fonds) en rapport avec ce produit. Source des chiffres de performance: J. Safra Sarasin Investmentfonds SA, Datastream et SIX. La performance a été calculée sur la base des valeurs nettes d'inventaire (VNI) et des dividendes bruts réinvestis. Lors du calcul de la performance, tous les coûts imputés au fonds ont été inclus pour donner la performance nette. La performance présentée ne tient pas compte des commissions et frais prélevés au niveau de l'investisseur lors de la souscription et du rachat de parts. Les commissions supplémentaires, frais et taxes facturés à l'investisseur ont un effet négatif sur les performances. Les déclarations contenues dans ce document ne constituent ni une offre, ni une invitation à acheter des parts du fonds. Toutes les données sont fournies à des fins informatives et publicitaires seulement et ne doivent pas être interprétées comme étant des conseils en investissement. La dernière version du prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur (« DICI »), les statuts ainsi que les rapports annuel et semi-annuel sont disponibles gratuitement auprès du correspondant centralisateur, CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert, F-75013 Paris. Le dernier prospectus disponible, et plus particulièrement sa section sur les facteurs de risque, ainsi que le DICI doivent être consultés avant d'envisager tout investissement. Toutes les opinions et estimations proviennent d'informations considérées comme étant les plus fiables possibles au moment de la publication, et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Dans la mesure où les informations contenues dans le présent document viennent en partie de sources tierces, la précision, l'exhaustivité ou l'exactitude des informations contenues dans la présente publication ne peuvent être garanties. Les personnes domiciliées aux Etats-Unis ou les ressortissants américains ne sont pas autorisés à détenir des parts de JSS Investmentfonds SICAV, et les parts de JSS Investmentfonds SICAV ne peuvent être vendues, offertes ou émises publiquement à toute personne résidant aux Etats-Unis ou à tout ressortissant américain. Cette publication est destinée uniquement aux investisseurs en France. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des performances futures. La valeur de votre investissement peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Le retour sur investissement sera donc nécessairement variable. Par conséquent, il n'existe aucune garantie que les investisseurs récupéreront le montant total de leur capital investi au moment du rachat. Les placements en monnaies étrangères peuvent entraîner un risque de change, car le rendement exprimé dans la monnaie de référence de l'investisseur peut être inférieur ou supérieur à la suite des fluctuations des devises.