



J. Safra Sarasin

JSS Bond - USD High Yield P CHF dist hedged

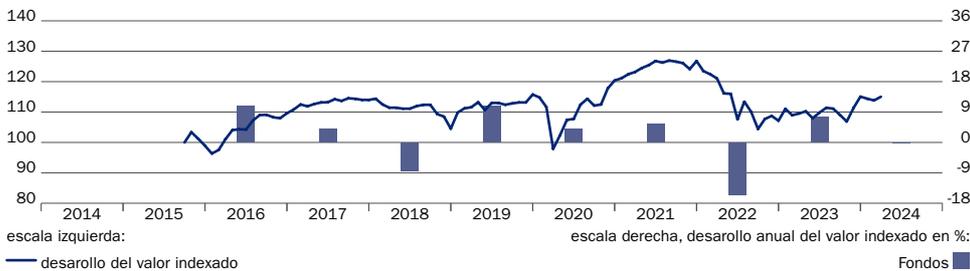
Datos al 31 de marzo de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 1 a 2

Descripción del fondo

El JSS Bond - USD High Yield busca maximizar la rentabilidad total. Para ello, el subfondo invierte principalmente a nivel mundial (incluidos los mercados emergentes) en títulos de deuda denominados en USD con una calificación de crédito debajo de grado de inversión. Por "calificación sin grado de inversión" (non-investment grade rating) se entiende una calificación crediticia inferior a BBB- (Standard & Poor's) o Baa3 (Moody's). Bajo "mercados emergentes" se entienden, en general, los mercados que se están convirtiendo en economías industriales modernas y, por tanto, tienen un alto potencial de crecimiento, pero también un mayor riesgo. El subfondo también puede invertir hasta un 15 % directa o indirectamente en diversos valores de renta variable, como acciones ordinarias y preferentes.

El Subfondo se gestionará activamente sin replicar ningún índice de referencia. No obstante, el Subfondo se gestiona con referencia a Bloomberg U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Capped TR Index (el "Índice de referencia").

Rentabilidad neta (en CHF) 31.03.2024



| | 1 Mes | 3 Meses | YTD | 1 año | 3 años p.a. | 5 años p.a. | 10 años p.a. |
|--------|-------|---------|--------|-------|-------------|-------------|--------------|
| Fondos | 1.06% | -0.04% | -0.04% | 7.35% | -2.26% | 0.61% | n.a. |
| BM | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | Desde el inicio |
|--------|-------|---------|-------|-------|--------|-----------------|
| Fondos | 7.40% | -15.49% | 5.33% | 3.96% | 10.77% | 10.92% |
| BM | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

La rentabilidad pasada no garantiza retornos en el futuro. La rentabilidad expuesta no tiene en cuenta las comisiones o costes de suscripción o redención de unidades.

Diez mayores posiciones

| | |
|------------------------------|-------|
| Ford Motor Co. | 2.46% |
| Charter Communications, Inc. | 1.82% |
| TransDigm, Inc. | 1.71% |
| Hub International Ltd. | 1.54% |
| CSC Holdings LLC | 1.37% |

| | |
|------------------------------|-------|
| Garda World Security Corp. | 1.14% |
| EQM Midstream Partners, LP | 1.12% |
| Panther BF Aggregator 2 LP | 1.11% |
| Antero Midstream Partners LP | 1.08% |
| Allied Universal Holdco LLC | 1.06% |

Top 10 positions: 14.41%

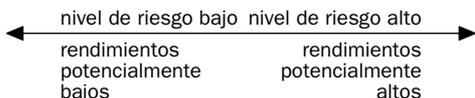
Reparto por cartera y rating

| | |
|--------|----------------------|
| 25.33% | BB and Higher Rated |
| 40.23% | B Rated |
| 27.60% | CCC+ and Lower Rated |
| 4.70% | Equity Exposure |
| 2.14% | Cash and Other |

Diez mayores sectores

| | |
|--------|----------------------------|
| 11.09% | Tecnología |
| 7.44% | Assicurazione - P&C |
| 6.74% | Cable & SatellBroadcast. |
| 5.99% | Automotive |
| 5.11% | Oil & Gas Midstream |
| 4.56% | Embalaje |
| 4.52% | Entretreimiento |
| 4.44% | Sanidad |
| 4.29% | Materiales de construcción |
| 45.82% | Otros |

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo y rendimiento indicada se basa en datos históricos y no debe considerarse como una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. La clasificación del fondo puede variar con el tiempo y no representa ninguna garantía.

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

Descripción general del fondo

| | |
|---------------------------------------|---|
| Precio de oferta | 79.05 |
| Tamaño del fondo en millones | 155.46 |
| Empresa inversora | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Depositario | CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg |
| Portfolio management | Federated Investment Counseling, Pittsburgh US |
| Gestor de la cartera | Mark Durbiano |
| Domicilio del fondo | Luxemburgo |
| Código ISIN | LU1184840459 |
| Número seguridad suizo | 27 026 211 |
| Bloomberg | JSBUHYP LX |
| Fecha de lanzamiento de la clase | 9 de septiembre de 2015 |
| Fecha de lanz. del subfondo | 31 de marzo de 2015 |
| Fin del año fiscal | Junio |
| Gastos corrientes* | 1.73% |
| Comisión de gestión | 1.40% |
| Divisa de referencia | CHF |
| Pago 2024 | CHF 1.73 |
| Último pago de dividendos | Marzo |
| Comisión de venta | max. 3.00% |
| Gastos de salida | 0.0% |
| Estructura legal | SICAV |
| Benchmark (BM) (Índice de referencia) | No hay ningún índice de referencia repres. disponible para esta clase de acciones del fondo |
| SFDR classification | Article 6 |

*Los costes de gestión del subfondo se devengará trimestralmente, por trimestres vencidos y podrá variar. Para más información sobre dichos costes y cualquier otro coste adicional, consulte el folleto de venta / KID.

Settlement Details

| | |
|-----------------------------|-----------|
| Suscripciones/Rescates | diario |
| Periodo de notificación | n.a. |
| Liquidación subs / reds | T+2 / T+3 |
| Hora de corte (CET) | 12:00 |
| Ajuste de valor liquidativo | |
| Inversión inicial mín. | n.a. |

Ratio estadístico

| Ratio estadístico | Fondos |
|-------------------------------|--------|
| Volatilidad | 8.87% |
| Beta | n.a. |
| Ratio de Sharpe | -0.27 |
| Ratio de information | n.a. |
| Tracking Error | n.a. |
| Yield to Worst ⁽¹⁾ | 7.60% |

⁽¹⁾Rentabilidad en la moneda base del fondo

Los ratios estadísticos son calculados en base a los meses anteriores (36 meses, base CHF). Tipo de interés sin riesgo: 0.17%

Cartera de obligaciones indicadores

| | |
|-------------------------------|-------|
| Ø-Rating | B |
| Duración modificada | 3.80 |
| Yield to Worst ⁽¹⁾ | 7.60% |

⁽¹⁾Rentabilidad en la moneda base del fondo



J. Safra Sarasin

JSS Bond - USD High Yield P CHF dist hedged

Datos al 31 de marzo de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 2 a 2

Avisos legales - Edición España

Información para inversores en España: La presente publicación es un material de marketing para una inversión elaborado exclusivamente con fines de información y para uso exclusivo del destinatario en España. Los estatutos, así como los informes anuales y semestrales, el folleto (todos ellos en alemán o inglés) y/o el documento de información clave (KID) suelen estar disponibles (en alemán, francés, italiano, inglés, danés, neerlandés, sueco y español) y pueden solicitarse sin coste alguno al representante en España, Allfunds S.A.U., Estafeta 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid, España, o a J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg o consultarse en

<https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA.html>. La información contenida en el presente documento no debe entenderse como asesoramiento en materia fiscal, de inversión o de otro tipo. No constituye una oferta o una invitación a la adquisición de acciones del Subfondo y tampoco sustituye el asesoramiento individual ni la información sobre los riesgos por parte de un asesor financiero, jurídico y/o fiscal cualificado.

JSS Investmentfonds SICAV (el "Fondo") es un OICVM establecido como sociedad de inversión abierta de capital variable (société d'investissement à capital variable - "SICAV") conforme a la legislación de Luxemburgo, y está regulado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier - CSSF). El fondo está registrado en la CNMV en España. La inversión descrita en este documento es un subfondo (el "Subfondo") del fondo JSS Investmentfonds SICAV. Recomendamos a los inversores interesados que consulten el documento de información clave (KID), así como el folleto y todos los documentos de oferta locales legalmente aplicables antes de realizar cualquier inversión y, en particular, que se informen exhaustivamente sobre los riesgos asociados al Subfondo. En el folleto o en el KID de las clases de acciones del Subfondo se ofrece información detallada sobre los riesgos y los beneficios. La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de la rentabilidad actual o futura.

La rentabilidad se ha calculado sobre la base del valor liquidativo y, en su caso, del dividendo bruto reinvertido. En el cálculo de la rentabilidad se han tenido en cuenta todos los costes repercutidos al Fondo y al Subfondo a fin de obtener una rentabilidad neta. La rentabilidad mostrada no incluye (siempre y cuando proceda) las comisiones y los costes incurridos por el inversor en la suscripción y el reembolso de acciones. Las comisiones, costes e impuestos adicionales incurridos por el inversor tienen un impacto negativo en la rentabilidad.

Las inversiones en moneda extranjera implican un riesgo de cambio, dado que el rendimiento en la divisa del inversor puede ser mayor o menor en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Por este y otros motivos, el valor de la inversión del inversor puede aumentar o disminuir. No existe, por tanto, ninguna garantía de que el inversor recupere la totalidad de su capital invertido en el momento del reembolso.

El emisor de la presente ficha informativa no puede facilitar información detallada de las comisiones únicas o recurrentes pagadas al banco / por el banco y/o al agente del fondo / por el agente del fondo en conexión con este Subfondo. Fuente de los datos de rentabilidad: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream y SIX. Todas las opiniones y previsiones se basan en el mejor saber y entender del emisor en el momento de la publicación y están sujetas a cambios sin previo aviso. No puede garantizarse la exactitud, fidelidad e integridad de la información contenida en la presente publicación, ya que parte de la misma se ha obtenido de terceros. La lista de países en los que está registrado el Subfondo puede solicitarse a J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., que podrá rescindir los acuerdos establecidos para la comercialización del Fondo o del Subfondo en un país determinado. Las personas domiciliadas, residentes o ubicadas en EE. UU. o en posesión de la ciudadanía estadounidense no podrán ser titulares de acciones del Subfondo; además, está prohibida la oferta pública, emisión o venta de estas acciones a personas domiciliadas, residentes o ubicadas en EE. UU. o en posesión de la ciudadanía estadounidense.

© J. Safra Sarasin