# JSS Investmentfonds II - JSS Bond - Global High Yield Y CHFH Acc

**Categoria Morningstar™**
Global High Yield Bond - CHF Hedged

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged CHF
Usato nel Report

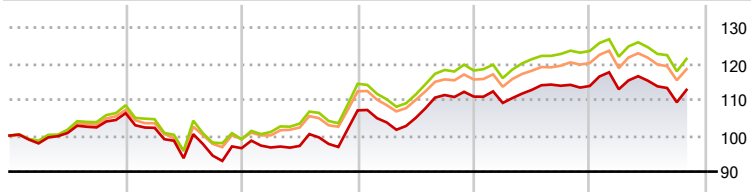
**Benchmark Dichiarato**
ICE BofA Gbl HY TR HUSD

**Morningstar Rating™**
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to achieve the highest possible return by investing in high yield bonds from sustainable issuers. The Reference Currency of the Sub-Fund is the US dollar (USD). This means that the Sub-Fund manager seeks to optimize investment performance in USD terms. The fund invests at least 70% of its net assets in fixed or floating rate debt securities, including zero bonds, with a non-investment grade rating, issued or guaranteed by government, public, private and public-private borrowers.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 6,21 | -9,14 | 10,89 | 3,57 | 2,66 | -0,96 | Fondo |
| 8,41 | -8,70 | 15,56 | 3,22 | 4,60 | -1,79 | Benchmark e Indici |
| 7,21 | -7,60 | 13,66 | 2,91 | 4,06 | -1,47 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,16 | 3Y Sharpe Ratio | 0,37 |
| 3Y Beta | 0,97 | 3Y Std Dev | 7,12 |
| 3Y R-Squared | 93,59 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,26 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,02 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged CHF (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,93 | -1,14 | -1,14 |
| 6-Mesi | -2,71 | -3,03 | -3,05 |
| 1-Anno | -0,62 | -1,07 | -1,00 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,75 | 4,97 | 4,46 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,60 | 2,68 | 2,30 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

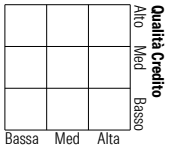
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,80 | 2,11 | -5,21 | - |
| 2025 | -1,59 | 3,31 | 1,02 | -0,05 |
| 2024 | -3,13 | 1,21 | 6,05 | -0,38 |
| 2023 | 0,19 | 0,45 | 0,56 | 9,56 |
| 2022 | -3,82 | -8,26 | 0,78 | 2,18 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 91,86 |
| Liquidità | 5,92 |
| Altro | 2,21 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Precision Drilling... | — | 1,58 |
| Canada Cartage Corp. 9.75% | — | 1,56 |
| Diversified Gas & Oil Corp... | — | 1,40 |
| Banco de Sabadell SA 6.5% | — | 1,20 |
| Rakuten Group Inc. 4.25% | — | 1,19 |
| Golar LNG Limited 7.75% | — | 1,15 |
| Karoon USA Finance Inc. 10.5% | — | 1,11 |
| Veon Midco BV 9% | — | 1,09 |
| United Bank for Africa PLC... | — | 1,06 |
| Iqvia Inc 6.25% | — | 1,04 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 12,38 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 2 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 192 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 4,07 |
| Societario | 92,51 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,50 |
| Derivati | -0,08 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,01 |
| Da 0 a 4 cedole | 0,86 |
| Da 4 a 6 cedole | 28,53 |
| Da 6 a 8 cedole | 53,96 |
| Da 8 a 10 cedole | 12,98 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,66 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 21,39 |
| da 3 a 5 | 36,20 |
| da 5 a 7 | 23,69 |
| da 7 a 10 | 9,91 |
| da 10 a 15 | 2,35 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 2,27 |
| oltre 30 | 1,96 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.jsafrasarasin.com/ |
| Data di Partenza | 10/12/2018 |
| Nome del Gestore | Gerhard von Stockum |
| Data Inizio Gestione | 30/06/2019 |
| NAV (10/11/2026) | CHF 108,85 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 189,30 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 13,08 CHF |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | CHF |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1711711058 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,85% |
| Spese correnti | 0,86% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR