

# JSS Investmentfonds II - JSS Bond - Global High Yield Y USD Dis

**Categoria Morningstar™**

Category\_EUCA001044

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Global High-Yield Bond GR

Hedged USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

ICE BofA Gbl HY TR HUSD

**Morningstar Rating™**

★★

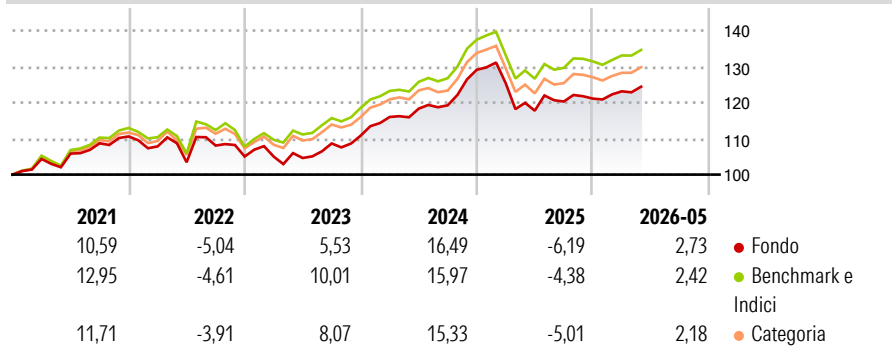
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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.

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -0,63 | 3Y Sharpe Ratio | 0,42 |
| 3Y Beta           | 0,98  | 3Y Std Dev      | 6,47 |
| 3Y R-Squared      | 92,54 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,72 | 5Y Risk         | Med  |
| 3Y Tracking Error | 1,09  | 10Y Risk        | -    |

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

**Rendimenti**


| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi           | 1,17  | 1,13 | 1,28 | 2026                     | 1,67  | -     | -    | -     |
| 6-Mesi           | 4,16  | 4,01 | 3,57 | 2025                     | -2,90 | -6,07 | 2,15 | 0,69  |
| 1-Anno           | 5,85  | 6,59 | 6,19 | 2024                     | 4,67  | 2,00  | 0,79 | 8,26  |
| 3-Anni Ann.ti    | 5,67  | 6,88 | 5,66 | 2023                     | -0,01 | -0,38 | 3,86 | 2,01  |
| 5-Anni Ann.ti    | 3,92  | 5,46 | 4,45 | 2022                     | -2,50 | -4,08 | 4,49 | -2,82 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -    | -    |                          |       |       |      |       |

Rendimenti aggiornati al 12/06/2026

**Portafoglio 30/04/2026**


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 93,93 |
| ● Liquidità        | 5,06  |
| ● Altro            | 1,00  |

**Fixed Income Style**
**Box™**

| Qualità Credito | Alto | Med | Basso |
|-----------------|------|-----|-------|
| Alta            |      |     |       |
| Med             |      |     |       |
| Bassa           |      |     |       |

Sensibilità ai Tassi

Fondo

Duration Effettiva -

Maturità effettiva -

Qualità Credito Media

**Credit Quality %**

Fond Credit Quality % Fond

o o

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| United States Treasury Bills...             | -       | 4,50  |
| Precision Drilling...                       | -       | 1,55  |
| Canada Cartage Corp. 9.75%                  | -       | 1,47  |
| Banco de Sabadell SA 6.5%                   | -       | 1,24  |
| Cooperatieve Rabobank U.A....               | -       | 1,18  |
| Lottomatica Group SpA 5.263%                | -       | 1,16  |
| Rakuten Group Inc. 4.25%                    | -       | 1,15  |
| Golar LNG Limited 7.75%                     | -       | 1,14  |
| Karoon USA Finance Inc. 10.5%               | -       | 1,09  |
| Nokia Corp 6.625%                           | -       | 1,09  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 15,57 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 2     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 192   |

**Fixed Income Sector Weightings %**

| Fondo                      | Fondo        |
|----------------------------|--------------|
| 🏛️ Governativo             | 5,29         |
| 🏢 Societario               | 94,14        |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,00         |
| 👤 Enti Locali              | 0,00         |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | 0,65         |
| 📄 Derivati                 | -0,08        |
| <b>Coupon Range %</b>      | <b>Fondo</b> |
| 0 coupon                   | 0,06         |
| Da 0 a 4 cedole            | 1,33         |
| Da 4 a 6 cedole            | 34,95        |
| Da 6 a 8 cedole            | 50,35        |
| Da 8 a 10 cedole           | 9,39         |
| Da 10 a 12 cedole          | 2,94         |
| Oltre 12 cedole            | 0,98         |

**Scadenze %**

| Fondo      | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 21,81 |
| da 3 a 5   | 32,18 |
| da 5 a 7   | 25,70 |
| da 7 a 10  | 14,81 |
| da 10 a 15 | 1,95  |
| da 15 a 20 | 0,00  |
| da 20 a 30 | 0,39  |
| oltre 30   | 1,37  |

**Anagrafica**

|                        |   |                         |              |                              |       |
|------------------------|---|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | J. Safras Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 47,31 USD    | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | -   | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | www.jsafrasarasins.com/                             | Valuta del Fondo        | USD          | T.E.R.                       | 0,83% |
| Data di Partenza       | 06/03/2020  | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 0,86% |
| Nome del Gestore       | Gerhard von Stockum                                 | Inc/Acc                 | Inc          | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione   | 30/06/2019  | ISIN                    | LU1711710837 |                              |       |
| NAV (12/06/2026)       | USD 97,07   |                         |              |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 199,36 USD  |                         |              |                              |       |

(30/04/2026)

[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 prodotte; (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.