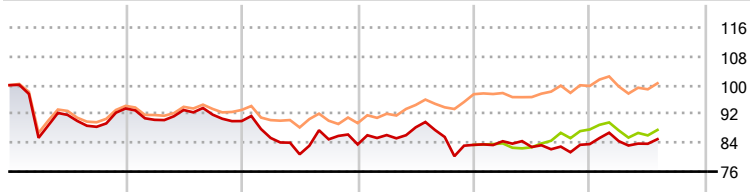
# JSS Bond - Emerging Markets Local Currency P USD Dis

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale | Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD<br>Usato nel Report | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to generate the highest possible income while maintaining balanced risk diversification and optimal liquidity. The Reference Currency of the Sub-Fund is the US dollar (USD).

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-07 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | -6,48 | -3,74 | -7,20 | -0,13 | 0,26 | 1,64 | Fondo |
| | - | - | - | - | 5,13 | - | Benchmark e Indici |
| | -5,83 | -1,11 | -3,95 | 9,02 | 3,17 | - | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,79 | 3Y Sharpe Ratio | -0,23 |
| 3Y Beta | 1,06 | 3Y Std Dev | 7,65 |
| 3Y R-Squared | 74,37 | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | -0,52 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 5,69 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,70 | 1,79 | 1,24 |
| 6-Mesi | -2,82 | 4,98 | 4,80 |
| 1-Anno | -0,38 | 6,76 | 7,42 |
| 3-Anni Ann.ti | -1,77 | 5,87 | 6,11 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,13 | 3,64 | 4,12 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 18/08/2025

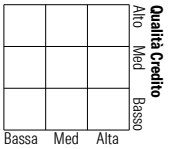
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | 0,96 | -0,85 | - | - |
| 2024 | 1,20 | -1,90 | 0,13 | 0,85 |
| 2023 | 3,11 | 2,50 | -3,03 | -2,55 |
| 2022 | -5,20 | -5,32 | 5,14 | -1,67 |

## Portafoglio 31/07/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 11,13 |
| Liquidità | 88,87 |
| Altro | 0,00 |

| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bills... | — | 35,35 |
| Argentina (Republic Of) 15.5% | — | 11,13 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 46,48 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 46,48 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 53,52 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 0,00 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 100,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 100,00 |
| da 3 a 5 | 0,00 |
| da 5 a 7 | 0,00 |
| da 7 a 10 | 0,00 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.jsafrasarasin.com/ |
| Data di Partenza | 19/06/2019 |
| Nome del Gestore | Aristoteles Damianidis |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2021 |
| NAV (18/08/2025) | USD 73,12 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2025) | 3,67 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (18/08/2025) | 0,07 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1835934396 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,13% |
| Commissione di incentivo | 0,00% |

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