

JPMorgan Funds -

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Classe: JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD

Panoramica del Comparto

ISIN LU0512127548	Valor 11358580	Bloomberg JPECAAU LX
----------------------	-------------------	-------------------------

Obiettivo di investimento: Conseguire un rendimento superiore a quello delle obbligazioni societarie dei mercati emergenti investendo principalmente in titoli di debito societari dei mercati emergenti, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

Approccio di investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Il Comparto combina decisioni di tipo top-down – inclusa l'allocazione settoriale e geografica – con la selezione dei titoli bottom-up.

Gestore/i di portafoglio Leah Parento Pierre-Yves Bateau Sebastian Teodorescu	Dimensione del Comparto USD 606,0m	Domicilio Lussemburgo
Valuta di riferimento del Comparto USD	Data di lancio del Comparto 14 Lug 2010	Commissione di entrata / rimborso Commissione di entrata (max) 3,00% Commissione di rimborso (max) 0,50%
Valuta della classe di azioni USD	NAV USD 173,31	Spese correnti 1,30%
	Data di lancio della classe di azioni 14 Lug 2010	

Informazioni ESG

Approccio ESG - ESG promote

Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

Classificazione ai sensi dell'SFDR: Articolo 8

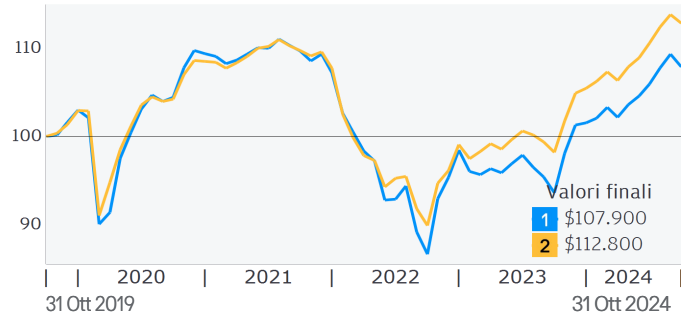
Le strategie "Articolo 8" promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non hanno gli investimenti sostenibili come obiettivo principale.

Performance

1 Classe: JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD

2 Indice di riferimento: J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI USD 100.000Anni solari



PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	4,38	-1,66	9,54	7,02	-5,39	12,13	8,01	-0,36	-12,79	6,22
2	4,96	1,30	9,65	7,96	-1,65	13,09	7,13	0,91	-12,26	9,08

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA		
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	10 anni
1	-1,30	1,88	15,26	6,52	-0,55	1,53	2,47
2	-0,86	2,05	14,90	7,57	0,92	2,44	3,81

INFORMAZIONI SULLA PERFORMANCE

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli correnti e futuri. Il valore dei propri investimenti e dell'eventuale reddito da essi derivante potrebbe sia diminuire che aumentare e si potrebbe non recuperare l'intero importo investito.

ESG

Per maggiori informazioni sull'integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) e sull'approccio all'investimento sostenibile di J.P. Morgan Asset Management, si rimanda al sito <https://am.jpmorgan.com/ch-fr/esg>

Analisi del portafoglio

Valore	3 anni	5 anni
Correlazione	0,97	0,96
Alfa (%)	-1,46	-0,89
Beta	1,19	1,11
Volatilità annualizzata (%)	8,72	9,52
Indice di Sharpe	-0,46	-0,05
Tracking error (%)	2,57	2,72
Information ratio	-0,52	-0,29

Portafoglio al 30 settembre 2024

PRINCIPALI 10 TITOLI	Tasso nominale	Scadenza	% degli attivi
EnfraGen (Colombia)	5,375	30.12.2030	1,5
Electricidad Firme De Mexico (Messico)	4,900	20.11.2026	1,5
Hanwha Life (Corea)	3,379	04.02.2032	1,2
Greenko Energy (India)	3,850	29.03.2026	1,2
Standard Chartered (Regno Unito)	6,296	06.07.2034	1,1
Thai Oil (Tailandia)	3,750	18.06.2050	1,0
Bharti Airtel (India)	5,650	31.10.2074	1,0
Wynn Resorts (Macao)	5,625	26.08.2028	1,0
Prumo Logistica (Brasile)	7,500	31.12.2031	0,9
Saavi Energia (Messico)	5,750	01.12.2040	0,9

Scomposizione obbligazionaria per rating (%) al 30 settembre 2024

AA: 2,39%	Obbligazioni societarie: 90,13%
A: 10,32%	Duration media: 4,64 anni
BBB: 33,95%	Rendimento minimo : 6,22%
< BBB: 48,77%	Scadenza media: 11,96 anni
Liquidità: 4,57%	Merito di credito medio: BBB-

SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%) al 30 settembre 2024

		Rispetto al benchmark
Messico	8,2	+3,9
Brasile	8,1	+3,1
India	8,0	+3,8
Colombia	6,1	+2,7
Turchia	5,1	+1,2
Macao	4,9	+2,2
Emirati Arabi Uniti	3,5	-0,9
Hong Kong	3,4	-0,7
Cile	3,4	-0,3
Cina	3,3	-4,3
Corea	3,3	-1,2
Altro	42,7	-9,5

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%) al 30 settembre 2024

		Rispetto al benchmark
Finanza	24,0	-7,6
Utilities	19,1	+9,3
Petrolio e gas	15,4	+2,5
Consumo	8,6	-1,5
Industrie	8,1	+1,2
TMT	7,2	-5,6
Infrastrutture	4,8	+2,7
Liquidità	4,6	+4,6
Metalli ed estraz. minerarie	4,1	-2,0
Trasporto	1,4	-0,1
Pasta di legno e carta	1,0	-0,1
Altro	1,7	-3,4

Profilo di rischio

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le [Descrizioni dei Rischi](#) nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	Titoli	
Concentrazione	Obbligazioni	- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
Derivati	contingent convertible	- Titoli di debito sprovvisti di rating
Copertura	Titoli di debito	- Titoli di debito sprovvisti di rating
	- Titoli di Stato	Mercati emergenti
	- Titoli di debito investment grade	

Altri rischi associati *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito	Valutario	Liquidità
Tasso di interesse	Mercato	

Risultati per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

Perdita	Volatilità	Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.
Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	Il valore delle azioni del Comparto può variare.	

disponibile sul sito www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy

Per ulteriori informazioni sul mercato target del comparto si rimanda al Prospetto.

Indicatore di rischio - L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Le commissioni correnti attuali includono la commissione di gestione annua e gli oneri amministrativi e di esercizio. Non includono i costi di transazione e possono differire dai costi correnti indicati nel KID, che sono una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'ultimo anno.

Informazioni sulla performance

Fonte: J.P.Morgan Asset Management. La performance della classe di azioni illustrata è basata sul NAV (valore patrimoniale netto) della classe di azioni, assumendo il reinvestimento degli utili lordi, includendo le commissioni correnti ma non le commissioni di entrata e di rimborso.

Il rendimento del vostro investimento può variare a seguito di fluttuazioni valutarie qualora il vostro investimento sia effettuato in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei risultati passati. Gli indici non comprendono commissioni o spese operative e non è possibile investire in essi.

Salvo indicazione specifica nell'Obiettivo e Politica di Investimento del Comparto, il benchmark viene utilizzato esclusivamente con finalità di raffronto.

Informazioni sulle partecipazioni

La data di scadenza si riferisce alla data di scadenza/adeguamento del titolo. Per i titoli il cui tasso della cedola di riferimento viene rivisto almeno ogni 397 giorni, è indicata la data della prossima revisione.

Il rendimento è riportato nella valuta di base del Comparto. Gli effettivi rendimenti della classe di azioni possono differire dal rendimento riportato in ragione degli effetti valutari.

Fonti informative

Le informazioni sui fondi, inclusi i calcoli delle performance e altri dati, vengono fornite da J.P. Morgan Asset Management (la denominazione di marketing delle attività di gestione del risparmio di JPMorgan Chase & Co. e delle sue consociate in tutto il mondo).

Salvo diversamente indicato, tutte le informazioni sono aggiornate alla data del documento.

© 2024 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non sono garantite in quanto ad accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti rispondono di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di queste informazioni.

Fonte del benchmark: Le informazioni sono state ottenute da fonti ritenute attendibili, ma J.P. Morgan non ne garantisce la completezza o la precisione. L'indice è usato su autorizzazione. L'indice non può essere copiato, utilizzato o distribuito senza previo consenso scritto di J.P. Morgan. Copyright 2023, J.P. Morgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati.

MATERIALE EMESSE DA

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capitale sociale EUR 10.000.000.

RAPPRESENTANTE DEL FONDO IN SVIZZERA

JPMorgan Asset Management (Svizzera) Sagl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurigo, Svizzera.

AGENTE PAGATORE DEL FONDO IN SVIZZERA

J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Ginevra, Svizzera.

DEFINIZIONI

NAV Il Valore Patrimoniale Netto delle attività di un fondo meno le sue passività per azione.

Correlazione misura la forza e la direzione della relazione tra i movimenti dei rendimenti del fondo e quelli del benchmark. Una correlazione pari a 1,00 indica che i rendimenti del fondo e quelli del benchmark si muovono di pari passo nella stessa direzione.

Alfa (%) misura l'extra-rendimento generato da un gestore rispetto al benchmark. Un alfa pari a 1,00 indica che un fondo ha sovraperformato il suo benchmark dell'1%.

AVVERTENZE

Questo materiale è di tipo promozionale.

Prima di effettuare qualsiasi investimento, si raccomanda di procurarsi e leggere l'ultimo Prospetto informativo, il Documento contenente le informazioni chiave (KID) e i documenti di offerta locali disponibili. Copie gratuite dei documenti di cui sopra, nonché delle informative relative alla sostenibilità, della relazione annuale e semestrale e dello statuto, possono essere ottenute presso il vostro consulente finanziario, presso il vostro J.P. locale. Morgan Asset Management, oppure scaricabile dal sito web www.jpnam.ch.

Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web <https://am.jpmorgan.com/ch-fr/droits-des-investisseurs>. J.P. Morgan Asset Management può decidere di rescindere gli accordi presi per la commercializzazione dei propri organismi di investimento.

JPMorgan Asset Management (Svizzera) Sagl informa gli investitori che, in relazione alle sue attività di distribuzione in e dalla Svizzera, percepisce commissioni ai sensi dell'art. 34 cpv. 2bis dell'Ordinanza svizzera sugli investimenti collettivi di capitale del 22 novembre 2006. Tali commissioni sono prelevate dalla commissione di gestione indicat nella documentazione del fondo. Per ottenere maggiori informazioni in merito a tali commissioni, compreso il relativo metodo di calcolo, inviare richiesta scritta a JPMorgan Asset Management (Svizzera) Sagl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurigo.

Il presente materiale non deve essere considerato alla stregua di una consulenza o di una raccomandazione d'investimento. È probabile che la performance e le posizioni del Fondo siano cambiate dalla data in cui sono state comunicate. Nessuna fonte di informazioni qui menzionata, incluse quelle sugli indici e i rating, è responsabile di danni o perdite di qualsiasi tipo derivanti dall'uso delle sue informazioni. Non viene fornita alcuna garanzia di accuratezza e non viene accettata alcuna responsabilità in relazione a qualsivoglia errore od omissione.

Nei limiti consentiti dalla legge applicabile, potremmo registrare le telefonate e monitorare le comunicazioni elettroniche per ottemperare agli obblighi giuridici e normativi e alle politiche interne. I dati personali saranno raccolti, archiviati ed elaborati da J.P. Morgan Asset Management conformemente alla Politica sulla privacy EMEA

Beta misura la sensibilità di un fondo ai movimenti del mercato (rappresentato dal benchmark del fondo). Un beta pari a 1,10 indica che il fondo potrebbe sovraperformare il benchmark del 10% nelle fasi di rialzo dei mercati e sottoperformarlo del 10% nelle fasi di ribasso dei mercati, a parità di tutte le altre condizioni. Di norma, più il beta è elevato, più l'investimento è rischioso.

Volatilità annualizzata (%) misura l'entità delle variazioni al rialzo e al ribasso dei rendimenti in un determinato periodo.

Indice di Sharpe misura la performance di un investimento corretta per la percentuale di rischio assunto (rispetto a un investimento

privo di rischio). Più elevato è l'indice di Sharpe, migliori saranno i rendimenti rispetto al rischio assunto.

Tracking error (%) misura lo scostamento tra i rendimenti di un fondo e quelli del benchmark. Più il dato è basso, più la performance storica del fondo ha seguito quella del benchmark.

Information ratio misura se un gestore sta sovraperformando o sottoperformando il benchmark e tiene conto del rischio assunto per generare i rendimenti. Un gestore che sovraperforma il benchmark del 2% annuo avrà un IR più elevato di un gestore che genera la stessa sovraperformance ma che assume un rischio maggiore.