Rischio più basso

Rischio più elevato

### JPMorgan Funds -

# Global Strategic Bond Fund

Classe: JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)

#### Panoramica del Comparto

 ISIN
 Valor
 Bloomberg

 LU0661553312
 13566923
 JPGSTAC LX

Obiettivo di investimento: Conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, 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.
- Adotta un approccio non vincolato alla ricerca delle migliori idee di investimento in vari settori del reddito fisso e in vari paesi, concentrandosi sulla mitigazione del rischio di ribasso.
- Il Comparto passa in maniera dinamica da un settore e paese all'altro e adegua la duration in funzione delle condizioni di mercato.

#### Gestore/i di portafoglio

Bob Michele lain Stealey Lisa Coleman Andrew Headley Jeff Hutz

Specialista/i dell'investimento Valuta di riferimento del Comparto USD

Valuta della classe di azioni CHF

#### Dimensione del Comparto

NAV CHF 95,58 Data di lancio del Comparto

USD 1349,6m

3 Giu 2010 Data di lancio della classe di azioni

26 Sett 2011

#### Domicilio Lussemburgo Commissione di entrata / rimborso

Commissione di entrata (max) 3,00% Commissione di rimborso (max) 0,50%

Spese correnti 1,21% Commissione di performance 0,02%

#### 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.

#### Rating del Comparto al 28 giugno 2024

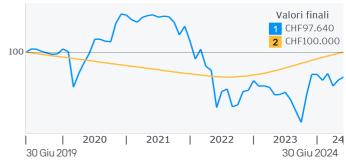
Rating Morningstar complessivo™ ★★★★
Categoria Morningstar™ Obbligazioni Flessibili Internazional

Categoria Morningstar™ Obbligazioni Flessibili Internazionali - CHF Hedged

#### Performance

1 Classe: JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)
2 Indice di riferimento: ICE BofA SARON Overnight Rate Index

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI CHF 100.000Anni solari



### PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

|   | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| 1 | 0,61  | -2,12 | 2,45  | 0,94  | -4,94 | 2,75  | 3,79  | -1,12 | -5,93 | 1,56 |
| 2 | -0,01 | -0,76 | -0,79 | -0,79 | -0,80 | -0,80 | -0,80 | -0,80 | -0,24 | 1,49 |

#### PERFORMANCE (%)

|   | DATO CUMULATIVO |        |        |       |  | ANNUALIZZATA |        |         |  |
|---|-----------------|--------|--------|-------|--|--------------|--------|---------|--|
|   | 1 mese          | 3 mesi | 1 anno | YTD   |  | 3 anni       | 5 anni | 10 anni |  |
| 1 | 0,30            | -0,33  | 1,72   | -0,25 |  | -1,93        | -0,48  | -0,41   |  |
| 2 | 0,12            | 0,36   | 1,67   | 0,79  |  | 0,54         | 0,00   | -0,35   |  |
|   |                 |        |        |       |  |              |        |         |  |

#### 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 <a href="https://am.ipmorgan.com/ch-fr/esg">https://am.ipmorgan.com/ch-fr/esg</a>

Analisi del portafoglio

| Valore                      | 3 anni | 5 anni |
|-----------------------------|--------|--------|
| Alfa (%)                    | -2,46  | _      |
| Volatilità annualizzata (%) | 4,08   | 3,80   |
| Indice di Sharpe            | -0,46  | -0,11  |

# Portafoglio

|                                       | Tasso    |            | %               |
|---------------------------------------|----------|------------|-----------------|
| PRINCIPALI 10 TITOLI                  | nominale |            | degli<br>attivi |
| Mexican Bonos (Messico)               | 7,750    | 29.05.2031 | 1,0             |
| GNMA (Stati Uniti)                    | 3,000    | 20.09.2051 | 0,9             |
| European Union<br>(Internazionale)    | 3,000    | 04.03.2053 | 0,6             |
| EDP Finance (Portogallo)              | 3,625    | 15.07.2024 | 0,6             |
| Mexican Bonos (Messico)               | 8,000    | 24.05.2035 | 0,6             |
| Mexican Bonos (Messico)               | 7,500    | 26.05.2033 | 0,5             |
| Applebees (Stati Uniti)               | 4,723    | 05.06.2049 | 0,5             |
| T Mobile US (Stati Uniti)             | 2,250    | 15.02.2026 | 0,5             |
| FNMA (Stati Uniti)                    | 3,500    | 01.05.2058 | 0,5             |
| Baxter International (Stati<br>Uniti) | 2,539    | 01.02.2032 | 0,5             |

| Scomposizione obbligazionaria per rating (%) |                                    |  |  |  |
|--|------------------------------------|--|--|--|
| AAA: 28,72%                                  | Obbligazioni societarie: 53,55%    |  |  |  |
| AA: 5,31%                                    | Duration media: 3,23 anni          |  |  |  |
| A: 18,29%                                    | Rendimento a scadenza (USD): 6,61% |  |  |  |
| BBB: 31,48%                                  | Scadenza media: 4,86 anni          |  |  |  |
| < BBB: 14,85%                                |                                    |  |  |  |
| Senza rating: 4,70%<br>Liquidità: -3,35%     |                                    |  |  |  |

| VALUE AT RISK (VaR) | Comparto |
|---------------------|----------|
| VaR                 | 2,33%    |

| Scomposizione per valuta (%) |       |  |
|------------------------------|-------|--|
| USD                          | 100,0 |  |
| PLN                          | 0,8   |  |
| THB                          | 0,4   |  |
| CZK                          | 0,4   |  |
| KRW                          | 0,4   |  |
| BRL                          | 0,3   |  |
| IDR                          | -0,4  |  |
| CNH                          | -0,4  |  |
| AUD                          | -0,4  |  |
| EUR                          | -1,1  |  |
| Altro                        | 0,0   |  |

| SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%) |      |  |
|------------------------------|------|--|
| IG societ.                   | 38,4 |  |
| MBS di agenzie               | 18,9 |  |
| CMBS                         | 11   |  |
| Non US HY societ.            | 6,7  |  |
| ABS                          | 6,3  |  |
| Debito ME (sovr.)            | 4,7  |  |
| Obbligazioni convertibili    | 4,2  |  |
| Debito ME (v.loc.)           | 3,7  |  |
| US HY societ.                | 2,4  |  |
| MBS non-agency               | 1,9  |  |
| Altro                        | 3    |  |
| Liquidità                    | -3,4 |  |
|                              |      |  |

| SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%) | 60,5 |
|------------------------------|------|
| Francia                      | 4,1  |
| Regno Unito                  | 3,5  |
| Spagna                       | 3,1  |
| Isole Cayman                 | 2,9  |
| Messico                      | 2,9  |
| Italia                       | 2,3  |
| Irlanda                      | 2,0  |
| Germania                     | 1,8  |
| Paesi Bassi                  | 1,6  |
| Altro                        | 9,5  |

#### 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

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

## Tecniche Concentrazione

Derivati Copertura Posizione corta Titoli Cina Obbligazioni contingent convertible Titoli convertibili Titoli di debito

- Titoli di Stato - Titoli di debito investment grade - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade

- Titoli di debito sprovvisti di rating Azioni

Mercati emergenti MBS/ABS



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

Credito Mercato Liquidità

Tasso di interesse

Valutario

#### Risultati per gli Azionisti Potenziale impatto dei rischi sopracitati

# Perdita Gli azionisti

potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.

Volatilità Il valore delle azioni del Comparto può variare.

Incapacità di consequire l'obiettivo del Comparto.

#### **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

Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web https://am.jpmorgan.com/ch-fr/droits-desinvestisseurs. 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 disponibile sul sito www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy Per ulteriori informazioni sul mercato target del comparto si rimanda

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

Prima del 03/01/22, l'indice di riferimento era per il ICE Spot Next CHF

La commissione di performance è pari al 10% quando il rendimento del Comparto supera quello del benchmark. Per ulteriori informazioni sull'applicazione delle commissioni di performance, consultare il Prospetto.

#### Informazioni sulle partecipazioni

La data di scadenza si riferisce alla data di scadenza/adequamento 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.

Le emissioni obbligazionarie cinesi onshore sprowiste di rating possono essere considerate investment grade nella misura in cui i relativi emittenti presentano un rating investment grade internazionale assegnato da almeno un'agenzia di rating internazionale indipendente.

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.

Il Value at Risk (VaR) rappresenta una misura della perdita potenziale che potrebbe verificarsi con un determinato livello di confidenza in un certo intervallo di tempo, in condizioni di mercato normali. L'approccio basato sul VaR è misurato con un livello di confidenza del 99%. Il periodo di detenzione relativo agli strumenti derivati ai fini del calcolo dell'esposizione globale è di un mese.

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.

#### MATERIALE EMESSO 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**

 ${\bf NAV}$  II Valore Patrimoniale Netto delle attività di un fondo meno le sue passività per azione.

Rating Morningstar complessivo™ valutazione della passata performance di un Comparto, basata sul rendimento e sul rischio e che mette a confronto investimenti simili con un gruppo di competitor. Un rating elevato non è da solo sufficiente per prendere una decisione di investimento.

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%.

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.