

JPMorgan Funds -

Global Strategic Bond Fund

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

Panoramica del Comparto

ISIN LU0661553312	Valor 13566923	Bloomberg 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 adeguando la duration in funzione delle condizioni di mercato.

Gestore/i di portafoglio Bob Michele Iain Stealey Lisa Coleman Andrew Headley Jeff Hutz	Dimensione del Comparto USD 1349,6m NAV CHF 95,58 Data di lancio del Comparto 3 Giu 2010	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%
Specialista/i dell'investimento	Data di lancio della classe di azioni 26 Sett 2011	
Valuta di riferimento del Comparto USD		
Valuta della classe di azioni CHF		

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 30 giugno 2024

Rating Morningstar complessivo **★★★★**

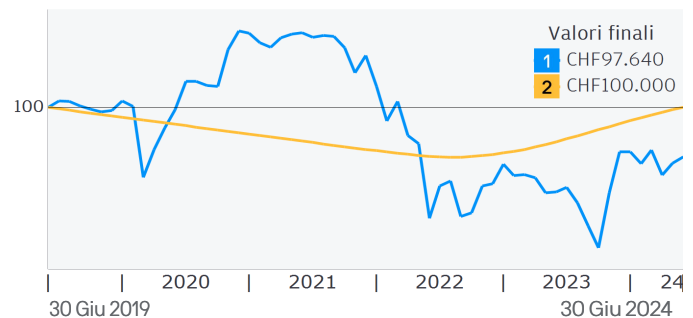
Categoria Morningstar™ Obbligazioni Flessibili Internazionali - CHF Hedged

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 100.000 Anni 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 <https://am.jpmorgan.com/ch-fr/esg>

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 *al 31 maggio 2024*

PRINCIPALI 10 TITOLI	Tasso nominale	Scadenza	% degli attivi
Mexican Bonos (Messico)	7,750	29.05.2031	1,0
GNMA (Stati Uniti)	3,000	20.09.2051	0,9
European Union (Internazionale)	3,000	04.03.2053	0,8
Mexican Bonos (Messico)	8,000	24.05.2035	0,6
EDP Finance (Portogallo)	3,625	15.07.2024	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 Uniti)	2,539	01.02.2032	0,4
Santander UK (Regno Unito)	6,833	21.11.2026	0,4

Scomposizione obbligazionaria per rating (%) al 31 maggio 2024

AAA: 29,52%	Obbligazioni societarie: 53,08%
AA: 5,04%	Duration media: 3,35 anni
A: 18,91%	Rendimento a scadenza (USD): 6,60%
BBB: 30,37%	Scadenza media: 5,10 anni
< BBB: 14,55%	
Senza rating: 4,65%	
Liquidità: -3,04%	

VALUE AT RISK (VaR)

VaR	Comparto
	2,33%

Scomposizione per valuta (%)

USD	99,2
BRL	1,1
INR	0,7
KRW	0,7
PLN	0,4
CZK	0,3
TRY	0,1
ZAR	-0,3
CNH	-0,4
IDR	-0,4
Altro	-1,4

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%) al 31 maggio 2024

IG societ.	38,3
MBS di agenzie	19,1
CMBS	11,2
Non US HY societ.	6,5
ABS	6,1
Debito ME (sovr.)	4,5
Obbligazioni convertibili	4,1
Debito ME (v.loc.)	3,6
US HY societ.	2,5
MBS non-agency	1,8
Altro	3,1
Liquidità	-3

SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)

	60,9
Francia	4,0
Regno Unito	3,9
Spagna	3,2
Isole Cayman	2,8
Messico	2,8
Italia	2,3
Irlanda	2,2
Germania	1,7
Paesi Bassi	1,5
Altro	9,3

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	Cina	- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
Derivati	Obbligazioni contingent convertible	- Titoli di debito sprovvisti di rating
Copertura	Titoli convertibili	Azioni
Posizione corta	Titoli di debito	Mercati emergenti
	- Titoli di Stato	MBS/ABS
	- 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	Mercato	Valutario
Liquidità	Tasso di interesse	

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.	

dati personali saranno raccolti, archiviati ed elaborati da J.P. Morgan Asset Management conformemente alla Politica sulla privacy EMEA disponibile sul sito www.jpmmorgan.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.

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

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/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.

Le emissioni obbligazionarie cinesi onshore sprovviste 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.

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.

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,

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.jpmmam.ch.

Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web <https://am.jpmmorgan.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

Svizzera.

DEFINIZIONI

NAV Il 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.