

JPMorgan Funds - Income Fund

Classe: JPM Income Fund A (acc) - USD

Panoramica del Comparto

ISIN LU1041599405	Valor 23875039	Bloomberg JPINCAA LX
Obiettivo di investimento: Conseguire reddito investendo principalmente in titoli di debito.		
Approccio di investimento		
<ul style="list-style-type: none"> 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 adotta un approccio non vincolato alla ricerca delle migliori idee di investimento in vari settori del reddito fisso e in vari paesi, concentrandosi sulla generazione di costanti distribuzioni di reddito. Il Comparto passa in maniera dinamica da un settore e paese all'altro adegua la duration in funzione delle condizioni di mercato. Il reddito è gestito per ridurre le oscillazioni nei pagamenti periodici dei dividendi. 		
Gestore/i di portafoglio Andrew Norelli Andrew Headley Thomas Hauser	Dimensione del Comparto USD 10960,1m Data di lancio del Comparto 2 Giu 2014 NAV USD 135,16 Data di lancio della classe di azioni 2 Giu 2014	Domicilio Lussemburgo Commissione di entrata / rimborso Commissione di entrata (max) 3,00% Commissione di rimborso (max) 0,50% Spese correnti 1,19%
Valuta di riferimento del Comparto USD		
Valuta della classe di azioni USD		
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 31 ottobre 2024

Rating Morningstar complessivo™ ★★★★★

Categoria Morningstar™ Obbligazionari Flessibili USD

Performance

1 **Classe:** JPM Income Fund A (acc) - USD

2 **Indice di riferimento:** Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI USD 100.000 Anni solari



PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-1,40	7,87	6,10	0,37	11,38	3,01	2,19	-8,19	4,95
2	-	0,55	2,65	3,54	0,01	8,72	7,51	-1,54	-13,01	5,53

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA		
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	10 anni
1	-0,84	1,45	10,54	5,14	0,37	1,42	2,94
2	-2,48	0,25	10,55	1,86	-2,20	-0,23	1,49

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
Volatilità annualizzata (%)	5,27	6,51

Portafoglio *al 30 settembre 2024*

PRINCIPALI 10 TITOLI	Settore	Scadenza	% degli attivi
GNMA (Stati Uniti)	MBS	01.10.2054	6,1
GNMA (Stati Uniti)	MBS	01.11.2054	2,7
GNMA (Stati Uniti)	MBS	01.10.2054	2,6
GNMA (Stati Uniti)	MBS	20.06.2054	1,8
GNMA (Stati Uniti)	MBS	20.12.2052	1,4
FHLM (Stati Uniti)	MBS	01.10.2054	1,0
FNMA (Stati Uniti)	MBS	01.07.2053	0,9
GNMA (Stati Uniti)	MBS	20.04.2054	0,7
FNMA (Stati Uniti)	MBS	25.09.2029	0,7
EchoStar (Stati Uniti)	High yield	15.11.2024	0,7

Scomposizione obbligazionaria per rating (%) *al 30 settembre 2024*

AAA: 39,65%	Obbligazioni societarie: 24,10%
AA: 2,44%	Duration media: 2,24 anni
A: 4,20%	Rendimento a scadenza: 6,73%
BBB: 13,57%	Scadenza media: 3,23 anni
< BBB: 38,54%	
Liquidità: 1,60%	

VALUE AT RISK (VaR)

Comparto	
VaR	2,10%

SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%) *al 30 settembre 2024*



SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%) *al 30 settembre 2024*

MBS di agenzie	32,4
Obb. soc. high yield	19
CMBS	13,7
MBS non-agency	7,3
ABS	6,3
EM & Quasi Sovereigns	4,8
IG societ.	4,1
Liquidità e strumenti equivalenti	1,6
Obb. soc. ME	1

Scomposizione per valuta (%)

USD	100,0
-----	-------

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
Derivati	contingent	sprovvisi di rating
Copertura	convertibile	Azioni
Posizioni corte	Titoli convertibili	Mercati emergenti
Distribuzione del capitale	Titoli di debito	MBS/ABS
	- Titoli di Stato	REIT
	- Titoli di debito investment grade	
	- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade	

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

Credito	Valutario	Tasso di interesse
Liquidità	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.	

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.jpmm.ch.

Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web <https://am.jpmm.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 indicata 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.jpmm.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: I Prodotti non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da Bloomberg Barclays Capital, e Bloomberg Barclays Capital non rilascia alcuna garanzia, esplicita o implicita, circa i risultati che un soggetto o un'entità possono ottenere mediante l'uso di qualsiasi indice, o del valore di apertura, infragiornaliero o di chiusura dello stesso, o di qualsiasi dato ivi incluso o relativo allo stesso, in relazione a qualunque Fondo o per qualsiasi altro scopo. La sola relazione di Barclays Capital con il Licenziatario con riferimento ai Prodotti riguarda la concessione in licenza di alcuni marchi commerciali e talune denominazioni commerciali di Bloomberg Barclays Capital e degli indici Bloomberg Barclays Capital che sono determinati, composti e calcolati da Bloomberg Barclays Capital indipendentemente dal Licenziatario o dai Prodotti.

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.

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.

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