

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

JPMorgan Funds -

Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Classe: JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)

Panoramica del Comparto

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------------|
| ISIN LU2133058912 | Valor 53165110 | Bloomberg JPBSIEH LX |
|----------------------|-------------------|-------------------------|

Obiettivo di investimento: Conseguire un rendimento superiore al benchmark investendo in chiave opportunistica in un portafoglio non vincolato di titoli di debito (posizionato in maniera positiva rispetto a Titoli di Debito con caratteristiche ambientali/sociali positive e a titoli di debito emessi da società e paesi che evidenziano un miglioramento delle caratteristiche ambientali/sociali) e valute, utilizzando derivati ove appropriato. I titoli di debito con caratteristiche ambientali/sociali positive sono quei titoli che il Gestore degli Investimenti ritiene essere emessi da società e paesi che danno prova di una governance efficace e di una gestione ottimale delle questioni sociali e/o ambientali (caratteristiche di sostenibilità).

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 adotta un approccio non vincolato per individuare le migliori idee di investimento in vari settori del reddito fisso e in vari paesi, concentrandosi sulla generazione di rendimenti totali a lungo termine.
- Il Comparto passa in maniera dinamica da un settore e paese all'altro adegua la duration in funzione delle condizioni di mercato.
- Il Comparto mira a generare la maggior parte dei rendimenti attraverso Titoli di Debito con caratteristiche ambientali/sociali positive e titoli di debito emessi da società e paesi che evidenziano un miglioramento delle caratteristiche ambientali/sociali, integrando fattori ESG ed esclusioni e posizionando il portafoglio in maniera positiva rispetto a emittenti con punteggi ESG superiori alla media.

| | | |
|---|---|---|
| Gestore/i di portafoglio Bob Michele Iain Stealey Lisa Coleman Andrew Headley Jeff Hutz | Dimensione del Comparto USD 611,2m | Domicilio Lussemburgo |
| Valuta di riferimento del Comparto USD | Data di lancio del Comparto 8 Nov 2019 | Commissione di entrata / rimborso Commissione di entrata (max) 0,00% Commissione di rimborso (max) 0,00% |
| Valuta della classe di azioni EUR | NAV EUR 103,20 | Spese correnti 0,47% |
| | Data di lancio della classe di azioni 10 Giu 2020 | |

Informazioni ESG

Approccio ESG - Orientamento positivo

Uno stile di investimento in cui il portafoglio predilige società/emittenti con caratteristiche ESG positive.

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 dicembre 2024

Categoria Morningstar™ Obbligazioni Flessibili Internazionali - Eur Hedged

Performance

1 Classe: JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)

2 Indice di riferimento: Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI EUR 100.000 Anni solari



PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|------|------|------|------|------|------|-------|--------|------|------|
| 1 | - | - | - | - | - | - | -0,08 | -8,38 | 4,44 | 2,23 |
| 2 | - | - | - | - | - | - | -2,09 | -13,23 | 4,94 | 1,92 |

PERFORMANCE (%)

| | DATO CUMULATIVO | | | | ANNUALIZZATA | | |
|---|-----------------|--------|--------|------|--------------|--------|------------|
| | 1 mese | 3 mesi | 1 anno | YTD | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| 1 | -0,88 | -1,65 | 2,23 | 2,23 | -0,73 | - | 0,69 |
| 2 | -0,91 | -1,33 | 1,92 | 1,92 | -2,46 | - | -1,67 |

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 | 0,91 | - |
| Alfa (%) | 1,77 | - |
| Beta | 0,92 | - |
| Volatilità annualizzata (%) | 6,01 | - |
| Indice di Sharpe | -0,46 | - |
| Tracking error (%) | 2,49 | - |
| Information ratio | 0,70 | - |

Portafoglio

| PRINCIPALI 10 TITOLI | Tasso nominale | Scadenza | % degli attivi |
|--|----------------|------------|----------------|
| Government of Sweden (Svezia) | 1,000 | 12.11.2026 | 1,7 |
| Government of South Africa (Sudafrica) | 9,000 | 31.01.2040 | 1,0 |
| Poland Government Bond (Polonia) | 2,000 | 25.08.2036 | 1,0 |
| FNMA (Stati Uniti) | 5,500 | 01.09.2053 | 1,0 |
| Mexican Bonos (Messico) | 8,000 | 24.05.2035 | 0,9 |
| Mexican Bonos (Messico) | 7,750 | 29.05.2031 | 0,9 |
| Government of Peru (Perù) | 7,300 | 12.08.2033 | 0,8 |
| Indonesia Treasury (Indonesia) | 6,750 | 15.07.2035 | 0,8 |
| Mexican Bonos (Messico) | 7,500 | 26.05.2033 | 0,8 |
| BPCE SA (Francia) | 5,975 | 18.01.2027 | 0,7 |

Scomposizione obbligazionaria per rating (%)

| | |
|---------------------|------------------------------------|
| AAA: 13,05% | Obbligazioni societarie: 66,85% |
| AA: 4,85% | Duration media: 4,68 anni |
| A: 16,76% | Rendimento a scadenza (USD): 5,84% |
| BBB: 23,48% | Scadenza media: 6,23 anni |
| < BBB: 35,25% | |
| Senza rating: 5,31% | |
| Liquidità: 1,30% | |

Il rendimento a scadenza riportato è calcolato al giorno 31.12.24 e non tiene conto di costi, modifiche al portafoglio, oscillazioni del mercato e potenziali insolvenze. Il rendimento a scadenza è fornito a titolo puramente indicativo ed è soggetto a modifiche.

| VALUE AT RISK (VaR) | Comparto |
|---------------------|----------|
| VaR | 2,92% |

Scomposizione per valuta (%)

| | |
|-------|------|
| USD | 99,1 |
| CLP | 2,0 |
| EUR | 1,0 |
| MXN | 1,0 |
| TWD | 1,0 |
| KRW | 1,0 |
| ZAR | 1,0 |
| TRY | 0,8 |
| CZK | 0,1 |
| IDR | -0,1 |
| Altro | -6,9 |

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)

| | |
|---------------------------|------|
| IG societ. | 33,6 |
| Non US HY societ. | 14,1 |
| US HY societ. | 12,6 |
| Debito ME (v.loc.) | 9,2 |
| MBS di agenzie | 8,9 |
| Debito ME (sovr.) | 6,9 |
| Obbligazioni convertibili | 4,7 |
| Governo | 3 |
| Debito ME (societ.) | 1,9 |
| CMBS | 1,4 |
| Altro | 0,4 |
| Liquidità | 1,3 |

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 investment grade |
| Derivati | Obbligazioni contingent | - Titoli di debito sprowvisti di rating |
| Copertura | Titoli convertibili | Mercati emergenti |
| Posizioni corte | Titoli di debito | Azioni |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | MBS/ABS |
| | - Titoli di Stato | |

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 | 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 sono quelle utilizzate nel PRIIP KID dell'UE. Queste commissioni rappresentano il costo totale della gestione e del funzionamento del fondo, comprese le commissioni di gestione, i costi amministrativi e le altre spese (esclusi i costi di transazione). La ripartizione dei costi corrisponde all'importo massimo indicato nel prospetto del fondo. Per informazioni più dettagliate, si rimanda al prospetto del fondo e al PRIIP KID disponibile sul nostro sito web.

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.

Le emissioni obbligazionarie cinesi onshore sprowvisti 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 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.

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 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

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%.

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.