

JPMorgan Funds -

US Aggregate Bond Fund

Classe: JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD

Panoramica del Comparto

| | | |
|----------------------|------------------|-------------------------|
| ISIN LU0210532957 | Valor 2085493 | Bloomberg JPABAAU LX |
|----------------------|------------------|-------------------------|

Obiettivo di investimento: Conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari statunitensi investendo principalmente in titoli di debito statunitensi investment grade.

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 si concentra sulla selezione dei titoli bottom-up attraverso un approccio orientato al valore che mira a individuare titoli non correttamente valutati al fine di generare rendimenti.
- Il Comparto investe in tutti i settori del debito investment grade denominato in USD, inclusi titoli di Stato, parastatali, obbligazioni societarie e debito cartolarizzato.

| | | |
|---|--|--|
| Gestore/i di portafoglio Richard Figuly Justin Rucker Andy Melchiorre Ed Fitzpatrick | Dimensione del Comparto USD 4920,4m Data di lancio del Comparto 15 Sett 2000 NAV USD 17,70 Data di lancio della classe di azioni 31 Mar 2005 | Domicilio Lussemburgo Commissione di entrata / rimborso Commissione di entrata (max) 3,00% Commissione di rimborso (max) 0,50% Spese correnti 1,10% |
|---|--|--|

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 agosto 2024

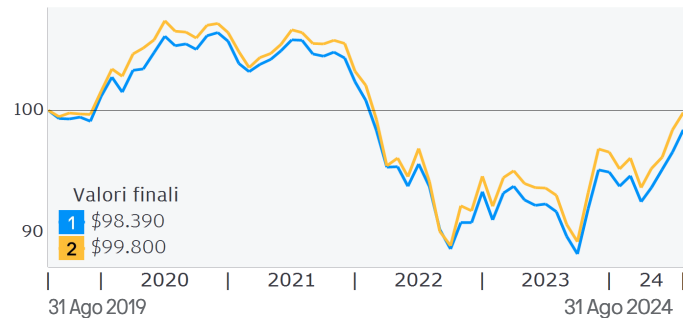
Categoria Morningstar™ Obbligazionari Diversificati USD

Performance

1 Classe: JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD

2 Indice di riferimento: Bloomberg US Aggregate 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 | 5,14 | 0,38 | 1,64 | 3,30 | -0,48 | 7,93 | 7,35 | -1,99 | -12,95 | 4,78 |
| 2 | 5,97 | 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 | 1,90 | 5,04 | 7,34 | 3,45 | -2,37 | -0,32 | 1,25 |
| 2 | 1,44 | 4,79 | 7,30 | 3,07 | -2,11 | -0,04 | 1,64 |

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 | 0,98 | 0,98 |
| Alfa (%) | -0,27 | -0,28 |
| Beta | 0,87 | 0,88 |
| Volatilità annualizzata (%) | 6,64 | 5,58 |
| Indice di Sharpe | -0,86 | -0,45 |
| Tracking error (%) | 1,50 | 1,32 |
| Information ratio | -0,22 | -0,24 |

Portafoglio

| PRINCIPALI 10 TITOLI | Tasso nominale | Scadenza | % degli attivi |
|---------------------------|----------------|------------|----------------|
| US Treasury (Stati Uniti) | 4,500 | 15.11.2033 | 1,9 |
| US Treasury (Stati Uniti) | 1,250 | 30.04.2028 | 1,7 |
| US Treasury (Stati Uniti) | 2,750 | 31.07.2027 | 1,7 |
| US Treasury (Stati Uniti) | 0,500 | 28.02.2026 | 1,1 |
| US Treasury (Stati Uniti) | 2,875 | 15.05.2032 | 1,0 |
| GNMA (Stati Uniti) | 2,500 | 20.08.2051 | 1,0 |
| FNMA (Stati Uniti) | 2,500 | 01.09.2054 | 1,0 |
| US Treasury (Stati Uniti) | 2,750 | 15.08.2032 | 1,0 |
| US Treasury (Stati Uniti) | 3,625 | 15.08.2043 | 0,9 |
| US Treasury (Stati Uniti) | 2,250 | 15.11.2027 | 0,8 |

Scomposizione obbligazionaria per rating (%)

| | |
|---------------------|---------------------------------|
| AAA: 59,97% | Obbligazioni societarie: 29,82% |
| AA: 6,90% | Duration media: 6,10 anni |
| A: 14,89% | Rendimento a scadenza: 4,66% |
| BBB: 15,33% | Scadenza media: 6,93 anni |
| < BBB: 0,13% | |
| Senza rating: 0,12% | |
| Liquidità: 2,66% | |

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)

| | | Rispetto al benchmark |
|--|------|-----------------------|
| Società | 29,8 | +5,2 |
| Titoli ipotecari di agenzie | 29,1 | +2,8 |
| Treasury USA | 26,3 | -17,1 |
| CMBS | 9,9 | +9,1 |
| ABS | 1,0 | +0,5 |
| Titoli garantiti da ipoteche non emesse da enti pubblici | 0,6 | +0,6 |
| Non corporate credit | 0,4 | -3,2 |
| Agenzie USA | 0,2 | -0,6 |
| Liquidità | 2,7 | +2,7 |

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 | |
|-----------|-------------------------------------|--|
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade |
| | Titoli di debito | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | - Titoli di Stato | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito investment grade | MBS/ABS |

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. | |

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

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

Il rating Morningstar™ si riferisce alla suddetta classe di azioni nella categoria USD Diversified Bond; altre classi possono avere rating differenti.

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 valutarie.

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.