

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

JPMorgan Funds -

# Global Corporate Bond Fund

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

## Panoramica del Comparto

ISIN LU0826332271	Valor 19423810	Bloomberg JPGCAHC LX
----------------------	-------------------	-------------------------

**Obiettivo di investimento:** Conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati globali delle obbligazioni societarie investendo principalmente in titoli di debito societari globali con rating investment grade e 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.
- L'approccio del Comparto all'investimento in obbligazioni societarie si concentra sulla generazione di rendimenti principalmente tramite la rotazione settoriale nel segmento del credito e la selezione dei titoli nell'universo delle obbligazioni societarie globali.

<b>Gestore/i di portafoglio</b> Lisa Coleman Andreas Michalitsianos Lorenzo Napolitano Usman Naeem	<b>Dimensione del Comparto</b> USD 6164,1m	<b>Domicilio</b> Lussemburgo
<b>Valuta di riferimento del Comparto</b> USD	<b>Data di lancio del Comparto</b> 27 Feb 2009	<b>Commissione di entrata / rimborso</b> Commissione di entrata (max) 3,00% Commissione di rimborso (max) 0,50%
<b>Valuta della classe di azioni</b> CHF	<b>NAV</b> CHF 95,53	<b>Spese correnti</b> 1,00%
	<b>Data di lancio della classe di azioni</b> 25 Sett 2012	

## Informazioni ESG

### Approccio ESG - ESG promote

Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

### Classificazione ai sensi dell'SFDR: Articolo 8

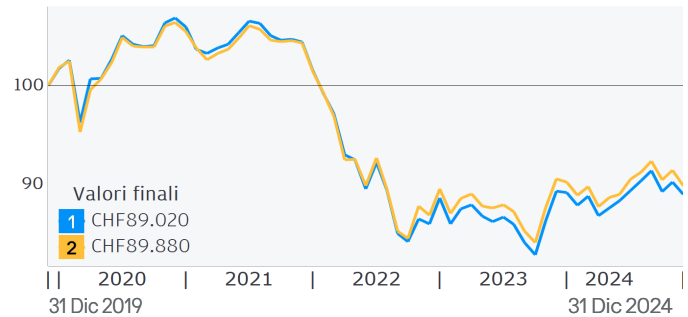
Le strategie "Articolo 8" promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non hanno gli investimenti sostenibili come obiettivo principale.

## Performance

**1 Classe:** JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)

**2 Indice di riferimento:** Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) Hedged to CHF

### RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI CHF 100.000Anni solari



### PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	-1,87	2,86	3,10	-5,60	8,61	6,87	-2,30	-17,62	3,87	-0,35
2	-1,80	3,92	3,15	-4,20	8,75	6,40	-1,95	-16,72	4,24	-0,76

### PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA		
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	10 anni
1	-1,35	-2,60	-0,35	-0,35	-5,18	-2,30	-0,51
2	-1,71	-2,71	-0,76	-0,76	-4,85	-2,11	-0,14

### 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	0,99	0,99
Alfa (%)	-0,35	-0,19
Beta	0,96	0,95
Volatilità annualizzata (%)	7,60	7,29
Indice di Sharpe	-0,76	-0,30
Tracking error (%)	1,09	1,15
Information ratio	-0,33	-0,18

### Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Tasso nominale	Scadenza	% degli attivi
US Treasury (Stati Uniti)	3,750	15.04.2026	1,6
Wells Fargo (Stati Uniti)	4,808	25.07.2028	0,6
Caixa Bank (Spagna)	6,250	23.02.2033	0,6
Goldman Sachs (Stati Uniti)	6,484	24.10.2029	0,6
Keycorp (Stati Uniti)	6,401	06.03.2035	0,5
Energy Transfer (Stati Uniti)	6,000	01.02.2029	0,5
Global Payments (Stati Uniti)	4,875	17.03.2031	0,5
Cheniere Energy (Stati Uniti)	4,500	01.10.2029	0,5
Citigroup (Stati Uniti)	4,542	19.09.2030	0,5
Bank of America (Stati Uniti)	5,819	15.09.2029	0,4

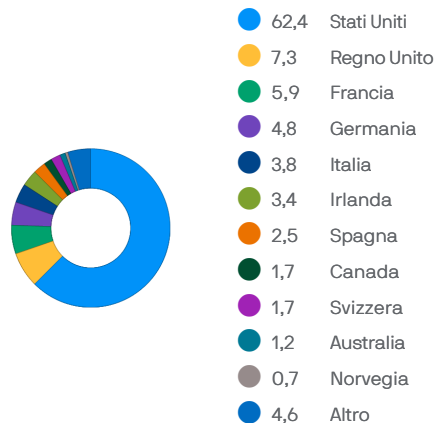
#### Scomposizione obbligazionaria per rating (%)

AAA: 0,10%	Obbligazioni societarie: 91,70%
AA: 2,86%	Duration media: 5,89 anni
A: 26,79%	Rendimento minimo (USD): 5,50%
BBB: 55,27%	Scadenza media: 8,48 anni
< BBB: 7,33%	
Senza rating: 0,13%	
Liquidità: 7,52%	

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	Indice di riferimento
VaR	3,39%	3,43%

#### SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



#### SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)

Settore	Percentuale (%)	Rispetto al benchmark
Finanza	39,9	+1,1
Utilities	12,2	+3,0
B. di cons. non ciclici	9,7	-3,8
Energia	9,1	+3,3
Comunicazione	5,0	-2,3
B. di cons. ciclici	4,0	-4,1
Tecnologia	3,4	-2,4
Trasporti	3,0	+0,4
Industrie di base	2,8	+0,2
Beni capitali	2,2	-2,9
Altro	1,2	0,0
Liquidità	7,5	+7,5

## 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 rischio.

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

Tecniche	Titoli	
Derivati	Obbligazioni	- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
Copertura	contingent convertible	- Titoli di debito sprovvisti di rating
	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	Tasso di interesse	Valutario
Mercato	Liquidità	

### 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](http://www.jpmm.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](http://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 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.

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.

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.

**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.