

JPMorgan Investment Funds -

Global Macro Opportunities Fund

Classe: JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

Panoramica del Comparto

| | | |
|----------------------|-----------------|------------------------|
| ISIN LU0095938881 | Valor 753171 | Bloomberg JPMECAALX |
|----------------------|-----------------|------------------------|

Obiettivo di investimento: Conseguire una crescita del capitale superiore a quella del benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

Approccio di investimento

- Processo di investimento fondato sulla ricerca macroeconomica per identificare i temi e le opportunità di investimento globali.
- Approccio flessibile e mirato per trarre vantaggio dalle tendenze e dai cambiamenti globali ricorrendo ad attivi tradizionali e non tradizionali.
- Il sistema di gestione del rischio completamente integrato offre un'analisi dettagliata del portafoglio.

Gestore/i di portafoglio

Shrenick Shah
Josh Berelowitz
Michal Plotkowiak

Dimensione del Comparto

EUR 2268,9m

Data di lancio del Comparto

23 Ott 1998

Valuta di riferimento del Comparto EUR

NAV EUR 190,01

Valuta della classe di azioni EUR

Data di lancio della classe di azioni

23 Ott 1998

Domicilio Lussemburgo Commissione di entrata / rimborso

Commissione di entrata (max) 5,00%

Commissione di rimborso (max) 0,50%

Spese correnti 1,46%

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

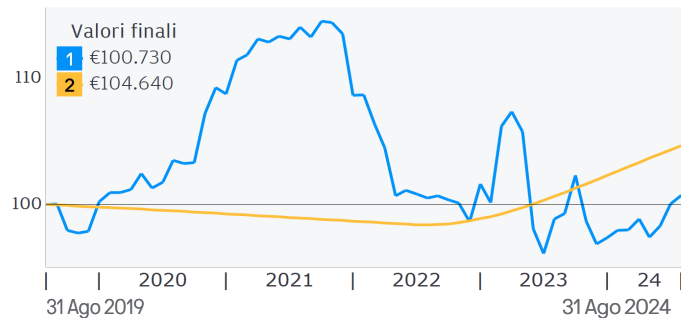
Categoria Morningstar™ Alt - Global Macro

Performance

1 Classe: JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

2 Indice di riferimento: ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI EUR 100.000Anni solari



PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 1 | 12,71 | 9,66 | -5,47 | 14,39 | -3,30 | -0,25 | 11,61 | 3,87 | -13,10 | -1,77 |
| 2 | 0,12 | -0,08 | -0,34 | -0,40 | -0,41 | -0,45 | -0,52 | -0,58 | -0,02 | 3,29 |

PERFORMANCE (%)

| | DATO CUMULATIVO | | | | ANNUALIZZATA | | |
|---|-----------------|--------|--------|------|--------------|--------|---------|
| | 1 mese | 3 mesi | 1 anno | YTD | 3 anni | 5 anni | 10 anni |
| 1 | 0,70 | 3,40 | 1,91 | 3,98 | -4,05 | 0,15 | 2,75 |
| 2 | 0,32 | 0,95 | 3,98 | 2,63 | 1,89 | 0,91 | 0,30 |

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 (%) | -5,83 | -0,76 |
| Volatilità annualizzata (%) | 7,95 | 6,87 |
| Indice di Sharpe | -0,70 | -0,07 |

Portafoglio

| POSIZIONAMENTO ATTUALE – ATTIVITÀ TRADIZIONALI (%) | |
|--|------|
| Obbligazionario | 50,6 |
| Azioni | 37,7 |
| Liquidità/liquidità per margini | 11,7 |

| POSIZIONAMENTO ATTUALE – DERIVATI (%) | |
|---------------------------------------|-------|
| Interest rate swap | 19,6 |
| Opzioni su azioni | 1,3 |
| Futures su azioni | -2,7 |
| Futures su obbligazioni | -28,6 |

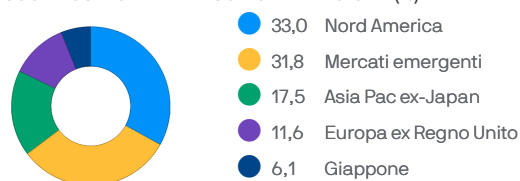
| CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO | |
|---------------------------------|-----------|
| Volatilità del fondo | 8,2% |
| Esposizione azionaria netta | 36,2% |
| Duration | -1,5 anni |

| VALUE AT RISK (VaR) | Comparto |
|---------------------|----------|
| VaR | 5,23% |

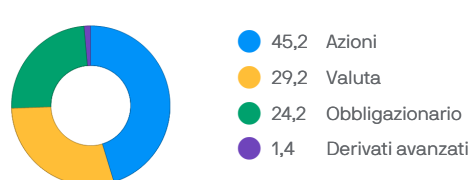
SCOMPOSIZIONE DEL RISCHIO PER TEMA (%)



SCOMPOSIZIONE DEL RISCHIO PER REGIONE (%)



SCOMPOSIZIONE DEL RISCHIO PER CLASSE DI ATTIVO (%)



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 | Materie prime | - Titoli di Stato |
| Copertura | Titoli convertibili | - Titoli di debito |
| Posizioni corte | Titoli di debito | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | Mercati emergenti Azioni |

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.com.

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) Sgl 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) Sgl, 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

Il rischio è la deviazione standard ex-ante illustrata come proporzione della classificazione complessiva, cioè: tema, regione e classe di attivo.

La volatilità del Comparto è la deviazione standard ex-ante.

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) Sgl, 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.

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.