

# JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Classe: JPM Global Income A (div) - CHF (hedged)

## Panoramica del Comparto

ISIN LU0826331976	Valor 19423778	Bloomberg JPMGIAC LX
----------------------	-------------------	-------------------------

**Obiettivo di investimento:** Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

### Approccio di investimento

- Approccio multi-asset che si avvale di specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management e finalizzato a realizzare un reddito corretto per il rischio.
- Implementazione flessibile delle opinioni dei gestori in materia di allocazioni su classi di attivo e aree geografiche.

<b>Gestore/i di portafoglio</b> Michael Schoenhaut Eric Bernbaum Gary Herbert	<b>Dimensione del Comparto</b> EUR 18138,9m	<b>Domicilio Lussemburgo</b>
<b>Valuta di riferimento del Comparto EUR</b>	<b>Data di lancio del Comparto</b> 11 Dic 2008	<b>Commissione di entrata / rimborso</b> Commissione di entrata (max) 5,00% Commissione di rimborso (max) 0,50%
<b>Valuta della classe di azioni CHF</b>	<b>NAV CHF 89,41</b>	<b>Spese correnti 1,46%</b>
	<b>Data di lancio della classe di azioni</b> 20 Giu 2013	

## 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.

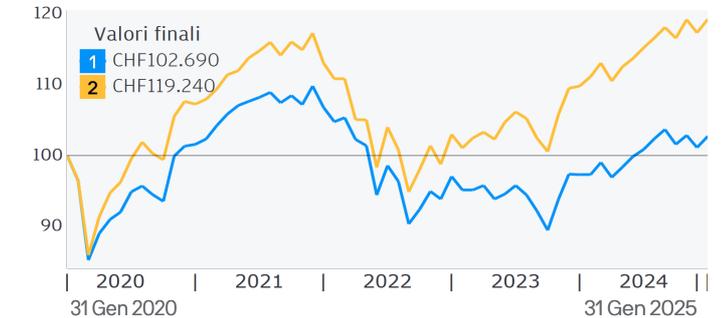
## Rating del Comparto al 31 gennaio 2025

Categoria Morningstar™ Bilanciati Moderati CHF

## Performance

- Classe:** JPM Global Income A (div) - CHF (hedged)
- Indice di riferimento:** 40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to CHF / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to CHF / 25% Bloomberg Global Credit 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	5,03	6,02	-7,50	10,26	1,48	8,37	-14,55	3,77	3,81
2	-2,38	9,57	8,39	-6,47	14,74	7,84	8,93	-15,76	10,82	7,21

### PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA		
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	10 anni
1	1,58	1,11	5,52	1,58	-1,31	0,53	1,22
2	1,60	2,28	8,60	1,60	1,79	3,58	3,99

### 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>

### Storico dei dividendi

Dividendo per azione	Data di registrazione	Data di pagamento	Rendimento da dividendo	Rendimento annualizzato
CHF1,3800	07 Feb 2024	21 Feb 2024	1,57 %	6,42 %
CHF1,4100	07 Mag 2024	23 Mag 2024	1,60 %	6,55 %
CHF1,3900	07 Ago 2024	21 Ago 2024	1,58 %	6,49 %
CHF1,2800	07 Nov 2024	20 Nov 2024	1,43 %	5,84 %
CHF1,3000	07 Feb 2025	20 Feb 2025	1,48 %	6,04 %

### Analisi del portafoglio

Valore	3 anni	5 anni
Beta	0,88	0,91
Volatilità annualizzata (%)	9,01	10,05
Indice di Sharpe	-0,19	0,09

### Portafoglio *al 31 dicembre 2024*

PRINCIPALI 10 TITOLI	Settore	% degli attivi
Microsoft	Azioni	1,2
Taiwan Semiconductor	Azioni	1,1
Meta	Azioni	0,7
Fidelity National Information	Azioni	0,5
ABBVIE	Azioni	0,4
RELX PLC ORD GBPO.1443966	Azioni	0,4
Morgan Stanley	Azioni	0,4
Broadcom	Azioni	0,4
Otis Worldwide	Azioni	0,4
Bank of America	Azioni	0,4

### Scomposizione obbligazionaria per rating (%) *al 31 dicembre 2024*

AAA: 3,18%	Duration media: 2,96 anni
AA: 1,06%	
A: 2,50%	
BBB: 14,63%	
< BBB: 74,55%	
Senza rating: 4,08%	

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.

Il totale delle cifre indicate potrebbe non essere pari a 100 a causa degli arrotondamenti.

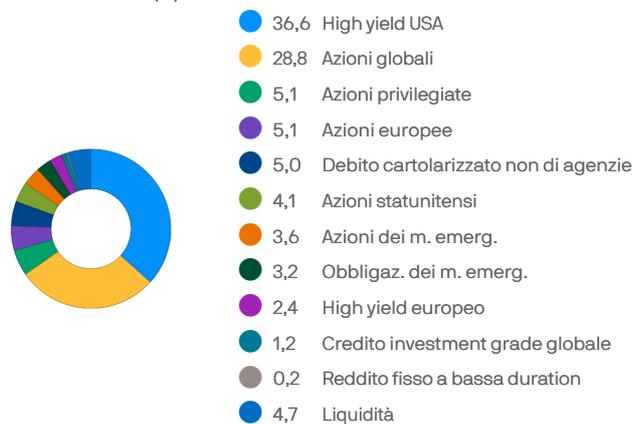
VALUE AT RISK (VaR)	Comparto	Indice di riferimento
VaR	5,16%	5,79%

### SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%) *al 31 dicembre 2024*



Il totale delle cifre indicate potrebbe non essere pari a 100 a causa degli arrotondamenti.

### Asset allocation (%)



Il totale delle cifre indicate potrebbe non essere pari a 100 a causa degli arrotondamenti.

### 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	Cina	- Titoli di debito
Copertura	Obbligazioni contingent convertible	sprovisti di rating
	Titoli convertibili	Mercati emergenti
	Titoli di debito	Azioni
	- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade	Equity linked notes
	- Titoli di Stato	MBS/ABS
	- Titoli di debito investment grade	REIT

#### 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](http://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 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.jpmm.com/emea-privacy-policy](http://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.

Il reddito da dividendi riportato è al lordo delle imposte applicabili.

### Informazioni sulle partecipazioni

\*Questa esposizione rappresenta un certo numero di equity linked note individuali con diverse controparti. Le prime dieci posizioni non comprendono gli strumenti derivati, la liquidità e gli strumenti equivalenti alla liquidità.

I titoli privi di rating comprendono azioni prive di rating.

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.

© 2025 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.

Fonte del benchmark: MSCI. Né MSCI né qualsiasi altra parte coinvolta

o legata alla compilazione, al calcolo o alla creazione dei dati MSCI rilasciano garanzie o dichiarazioni esplicite o implicite in merito a tali dati (o ai risultati derivanti dal loro utilizzo), e tutte le suddette parti escludono espressamente qualsiasi garanzia di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità o idoneità a un particolare scopo di tali dati. Fermo restando quanto sopra indicato, né MSCI, né le sue affiliate né qualsiasi terza parte coinvolta o legata alla compilazione, al calcolo o alla creazione dei dati saranno in alcuna circostanza responsabili per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, secondari o di altra natura (inclusa la perdita di profitti) anche se informate della possibilità di tali danni. Senza il previo consenso scritto di MSCI, sono vietate l'ulteriore distribuzione o diffusione dei dati MSCI.

#### 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.

**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.