

1	2	3	4	5	6	7
Risque plus faible			Risque plus élevé			

JPMorgan Funds -

Emerging Markets Strategic Bond Fund

Classe: JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD

Vue globale du fonds

ISIN LU0599213476	Valor 12599866	Bloomberg JPMSAU LX
Objectif d'investissement: Offrir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en exploitant les opportunités d'investissement que recèlent les marchés des changes et obligataires émergents, en utilisant si nécessaire des instruments dérivés.		
Approche d'investissement <ul style="list-style-type: none">• Applique un processus d'investissement axé sur la recherche intégrée à l'échelle mondiale en vue d'analyser les facteurs fondamentaux, quantitatifs et techniques de différents pays, secteurs et émetteurs.• Associe un processus décisionnel de type top-down (qui englobe les allocations géographique et sectorielle) à la sélection de titres bottom-up.• Recourt à une approche libre de toute contrainte pour identifier les meilleures opportunités dans tous les segments de l'univers de la dette émergente (dette souveraine, d'entreprises et en devises locales), tout en s'attachant à atténuer le risque baissier.		
Gérant(s) de portefeuille Pierre-Yves Bareau Leandro Galli Turker Hamzaoglu	Actifs net du fonds USD 402,1m Lancement du fonds 12 Avr. 2011 VL USD 160,06 Lancement de la classe 12 Avr. 2011	Domicile Luxembourg Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 3,00% Droits de sortie (max) 0,50% Frais courants 1,30% Commission de performance 10,00%
Monnaie de référence du fonds USD Devise de la catégorie de parts USD		
Informations sur les facteurs ESG Approche ESG - ESG Promotion Mettre en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales Classification SFDR : Article 8 Les stratégies « Article 8 » mettent en avant les critères sociaux et/ou environnementaux mais n'ont pas l'investissement durable comme objectif d'investissement principal.		

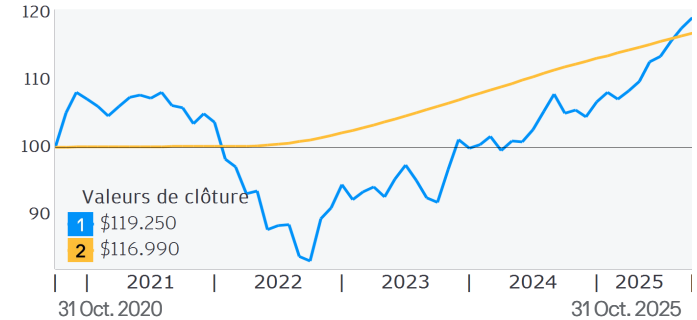
Notations du fonds au 31 octobre 2025

Catégorie Morningstar™ Obligations Marchés Emergents

Performances

- 1 **Classe:** JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD
2 **Indice de référence:** ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD

CROISSANCE DE 100 000 USD Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	-4,94	6,78	8,65	-7,41	12,98	5,96	-2,93	-13,35	11,15	3,33
2	0,20	0,50	1,13	2,08	2,27	0,53	0,08	1,66	5,20	5,37

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	10 ans
1	1,28	5,07	13,52	14,12	12,80	3,58	3,42
2	0,36	1,10	4,52	3,71	4,99	3,19	2,24

INFORMATIONS IMPORTANTES

Les performances passées ne constituent pas une indication des performances actuelles et futures. La valeur de vos investissements et du revenu qui en découle peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, et vous pouvez ne pas récupérer la totalité du montant initialement investi.

ESG

Pour de plus amples informations sur l'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et sur notre approche de l'investissement durable chez J.P. Morgan Asset Management, rendez-vous sur le site <https://am.jpmorgan.com/ch-fr/esg>

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	-0,26	0,26
Alpha (%)	7,44	0,38
Volatilité annuelle (%)	7,79	8,76
Ratio de Sharpe	0,96	0,08

Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS	Taux du coupon	Date d'échéance	% des actifs
Government of Indonesia (Indonésie)	7,000	15.02.2033	2,4
Government of Mexico (Mexique)	8,000	21.02.2036	2,0
Arab Republic of Egypt (Egypte)	22,576	07.01.2028	1,6
Government of South Africa (Afrique du Sud)	9,000	31.01.2040	1,3
Government of Colombia (Colombie)	13,250	09.02.2033	1,2
Istanbul Metropolitan Municipality (Turquie)	10,500	06.12.2028	0,9
Republic of Argentina (Argentine)	4,125	09.07.2035	0,9
Government of India (Inde)	7,090	05.08.2054	0,9
Government of Malaysia (Malaisie)	4,696	15.10.2042	0,9
Government of Mexico (Mexique)	7,750	13.11.2042	0,8

Répartition par qualité des obligations (%)

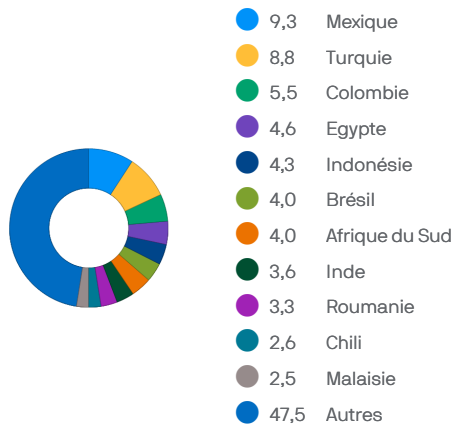
AA: 1,58%	Obligations corporate: 30,26%
A: 5,49%	Duration moyenne: 7,17 ans
BBB: 32,99%	Rendement minimum: 8,86%
< BBB: 57,04%	Echéance moyenne: 14,05 ans
Liquidités: 2,90%	

Le rendement à l'échéance présenté est calculé au 31.10.25 et ne tient pas compte des coûts, des modifications au sein du portefeuille, des fluctuations du marché et des éventuels défauts. Le rendement à l'échéance s'entend comme une indication uniquement et est susceptible d'évoluer.

Le total des chiffres présentés peut ne pas être égal à 100 en raison des différences d'arrondi.

VALEUR EN RISQUE (VaR)	Compartiment
VaR	4,58%

RÉGIONS (%)



Le total des chiffres présentés peut ne pas être égal à 100 en raison des différences d'arrondi.

SECTEURS (%)	Comparé à l'indice de référence	
Gouvernement	59,6	-1,1
Institutions financières	10,4	-2,6
Services aux collectivités	6,3	+2,0
Pétrole et gaz	6,2	+0,1
Industrie	3,5	-0,1
Monétaire et liquidités	2,9	+2,9
Consommation	2,6	-0,6
TMT	2,5	-0,6
Métaux et exploitation minière	2,5	-0,1
Infrastructure	1,4	+0,6
Transports	0,9	0,0
Autres	0,9	-0,8

Le total des chiffres présentés peut ne pas être égal à 100 en raison des différences d'arrondi.

PRINCIPALES EXPOSITIONS LONGUES AUX DEVISES (%)	Long
India - Indian Rupee	4,6
Brésil - Real brésilien	4,0
Romania - Romanian Leu	3,5
Egyptian Pound	3,2
South Africa - South African Rand	3,0

Risques principaux

Le Compartiment est exposé aux **Risques d'investissement** ainsi qu'aux **Autres risques liés** découlant des techniques et des titres auxquels il recourt pour atteindre son objectif.

Le tableau ci-dessous présente les interrelations entre ces risques et les **Conséquences pour les actionnaires** susceptibles de résulter d'un investissement dans le Compartiment.

Il est également recommandé aux investisseurs de lire la section [Description des risques](#) du Prospectus pour une description complète de chaque risque.

Risques d'investissement Risques liés aux titres et aux techniques du Compartiment

Techniques	Titres	
Concentration	Chine	- Dette non
Produits dérivés	Obligations	investment grade
Couverture de risque	convertibles	- Titres de créance
Positions vendeuses	contingentes	investment grade
	Marchés émergents	- Dette non notée
	Titres de créance	ABS
	- Emprunts d'Etat	

Autres risques liés Autres risques auxquels le Compartiment est exposé du fait du recours aux techniques et aux titres susmentionnés

Crédit	Liquidité	Devise
Marché	Taux d'intérêt	

Résultat pour les Actionnaires Impact potentiel des risques susmentionnés

Perte	Volatilité	Non-réalisation de l'objectif du Compartiment.
Les actionnaires sont susceptibles de perdre tout ou partie de leur argent.	La valeur des actions du Compartiment peut fluctuer.	

Informations générales importantes

Avant tout investissement, nous vous invitons à vous procurer et à consulter le prospectus en vigueur (disponible en français), le Document d'information clés (DIC) (disponible en français) et les documents de vente locaux applicables. Ces documents, de même que les rapports annuel et semestriel les Informations liées au développement durable statuts et les informations relatives à la durabilité peuvent être obtenus gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre correspondant J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou sur le site www.jpnam.ch.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/ch-fr/droits-des-investisseurs>. J.P. Morgan Asset Management peut décider de mettre fin aux dispositions prises aux fins de la commercialisation de ses organismes de placement collectif.

JPMorgan Asset Management (Suisse) S.à r.l. informe les investisseurs qu'en ce qui concerne ses activités de distribution en Suisse et depuis la Suisse, elle reçoit des commissions. Ces commissions sont payées à même les frais de gestion définis dans la documentation du fonds. De plus amples informations concernant ces commissions, y compris leur mode de calcul, peuvent être obtenues sur demande écrite auprès de JPMorgan Asset Management (Suisse) S.à r.l., Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurich. Le présent document ne saurait être considéré comme un conseil ou une recommandation d'investissement. Les participations et la performance ont probablement changé depuis la date de rapport. 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. Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

Indicateur de risque - L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 année(s). Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à celle recommandée.

Les frais courants sont ceux utilisés dans le DIC du PRIIP de l'UE. Ils représentent le coût total de la gestion et du fonctionnement du fonds, y compris les frais de gestion, les coûts administratifs et les autres dépenses (à l'exclusion des coûts de transaction). La répartition des coûts est la même que celle détaillée dans le prospectus du fonds. Pour des informations plus détaillées, veuillez vous référer au prospectus du fonds et au DIC du PRIIP disponibles sur notre site Internet.

Informations sur les performances

Source : J.P. Morgan Asset Management. La performance de la classe d'actions est basée sur la VL (valeur liquidative) de la classe d'actions, revenu (brut) réinvesti, et inclut les charges courantes réelles, à l'exception des frais de souscription et de rachat.

Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact sur la performance de votre investissement si celui-ci est effectué dans une devise autre que celle qui a été utilisée pour calculer les performances passées.

L'indice de référence est utilisé à des fins comparatives uniquement, sauf s'il y est explicitement fait référence dans l'Objectif et et la Politique d'investissement du Compartiment.

Les indices ne comptabilisent pas les frais ou les charges d'exploitation et il ne vous est pas possible d'y investir directement. Commission de performance: 10% par an de tout rendement réalisé par cette catégorie de parts qui dépasse la valeur de référence définie pour cette commission. Veuillez consulter le prospectus du fonds pour obtenir plus d'information sur les conditions d'application de cette commission de performance.

Informations sur les participations

Répartition sectorielle, par rapport à l'indice de référence = indice de référence secondaire (moyenne équilibrée des indices J.P.Morgan Emerging Markets Bond Global Diversified, J.P.Morgan Corporate Emerging Markets Bond Broad Diversified et J.P.Morgan Global Bond – Emerging Markets Global Diversified).

La Date d'échéance correspond à la date d'échéance/de révision du taux nominal du titre. La date du prochain ajustement du taux nominal est indiquée pour les titres dont le taux nominal de référence est adapté au moins tous les 397 jours.

Les émissions d'obligations chinoises onshore non notées peuvent être considérées comme appartenant à la catégorie investment grade, dans la mesure où leurs émetteurs ont reçu une notation internationale de qualité investment grade attribuée par au moins une agence de notation internationale indépendante.

Le rendement affiché est exprimé dans la devise de base du Compartiment. Le rendement effectif de la classe d'actions peut différer du rendement affiché en raison d'effets de change.

La valeur en risqué (VaR) mesure la perte potentielle susceptible de survenir au cours d'une période donnée dans des conditions de marché normales et pour un niveau de confiance défini. L'approche VaR est mesurée avec un niveau de confiance de 99 %. Dans le cadre du calcul de l'exposition globale, la période de détention d'un instrument financier dérivé est d'un mois.

Sources des informations

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par J.P. Morgan Asset Management (le nom commercial des sociétés de gestion d'actifs de JPMorgan Chase & Co. et ses filiales à travers le monde).

Sauf mention contraire, toutes les données sont fournies à la date du document.

© 2025 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses (1) sont la propriété de Morningstar ; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées et (3) sont communiquées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces données.

Émetteur

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capital social 10.000.000 EUR.

REPRÉSENTANT DE LA SICAV EN SUISSE

JPMorgan Asset Management (Suisse) Sàrl, Dreikönigstrasse 37,
8002 Zurich, Suisse.
AGENT PAYEUR DE LA SICAV EN SUISSE
J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35 , 1204 Genève, Suisse.

Définitions

VL Valeur nette d'inventaire de l'actif d'un fonds moins ses engagements par action.

Corrélation mesure la force et la direction du rapport entre les fluctuations des rendements du fonds et de ceux de l'indice de référence. Une corrélation de 1,00 indique que les rendements du

fonds et de l'indice de référence évoluent au même rythme et dans la même direction.

Alpha (%) mesure le rendement excédentaire généré par un gérant par rapport à l'indice de référence. Un alpha de 1,00 indique qu'un fonds a surperformé son indice de référence de 1%.

Volatilité annuelle (%) mesure l'ampleur des variations à la hausse et à la baisse des rendements au cours d'une période donnée.

Ratio de Sharpe mesure la performance d'un investissement en tenant compte du risque encouru (par rapport à un investissement sans risque). Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleur est le rendement par rapport au risque encouru.