

JPMorgan Funds -

# Emerging Markets Strategic Bond Fund

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

## Panoramica del Comparto

<b>ISIN</b>	<b>Valor</b>	<b>Bloomberg</b>
LU0599213476	12599866	JPEMSAU LX

**Obiettivo di investimento:** Conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento in strumenti di debito e valute dei mercati emergenti, 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.
  - Il Comparto combina decisioni di tipo top-down – inclusa l'allocazione settoriale e geografica – con la selezione dei titoli bottom-up.
  - Il Comparto adotta un approccio non vincolato alla ricerca delle opportunità più interessanti in tutti i segmenti dell'universo del debito dei mercati emergenti, come debito sovrano, societario e debito in valuta locale, ponendo l'accento sulla mitigazione del rischio di ribasso.

<b>Gestore/i di portafoglio</b>	<b>Dimensione del Comparto</b>	<b>Domicilio Lussemburgo</b>
Pierre-Yves Bureau	USD 402,1m	<b>Commissione di entrata / rimborso</b>
Leandro Galli		Commissione di entrata (max) 3,00%
Turker Hamzaoglu		Commissione di rimborso (max) 0,50%
<b>Valuta di riferimento del Comparto USD</b>	<b>12 Apr 2011</b>	<b>Spese correnti 1,30%</b>
<b>Valuta della classe di azioni USD</b>	<b>NAV USD 160,06</b>	<b>Commissione di performance 10,00%</b>
	<b>Data di lancio della classe di azioni</b>	
	12 Apr 2011	

## 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.

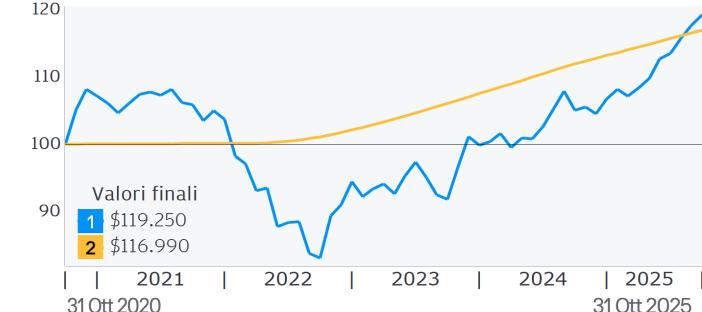
Rating del Comparto al 31 ottobre 2025

Categoria Morningstar™ Obbligazionari Paesi Emergenti

## Performance

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

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI USD 100.000 *Anni solari*



#### PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	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

Performance (%)							
	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA		
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	10 anni
1	1,28	5,07	13,52	14,12	12,80	3,58	3,42
2	0,36	11,0	4,52	3,71	4,99	3,19	2,24

---

#### INFORMAZIONI SULLA PERFORMANCE

**INFORMAZIONI SUELLA PERNORMANCE**  
*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	-0,26	0,26
Alfa (%)	7,44	0,38
Volatilità annualizzata (%)	7,79	8,76
Indice di Sharpe	0,96	0,08

## Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Tasso nominale	Scadenza	% degli attivi
Government of Indonesia (Indonesia)	7,000	15.02.2033	2,4
Government of Mexico (Messico)	8,000	21.02.2036	2,0
Arab Republic of Egypt (Egitto)	22,576	07.01.2028	1,6
Government of South Africa (Sudafrica)	9,000	31.01.2040	1,3
Government of Colombia (Colombia)	13,250	09.02.2033	1,2
Istanbul Metropolitan Municipality (Turchia)	10,500	06.12.2028	0,9
Republic of Argentina (Argentina)	4,125	09.07.2035	0,9
Government of India (India)	7,090	05.08.2054	0,9
Government of Malaysia (Malesia)	4,696	15.10.2042	0,9
Government of Mexico (Messico)	7,750	13.11.2042	0,8

### Scomposizione obbligazionaria per rating (%)

AA: 1,58%	Obbligazioni societarie: 30,26%
A: 5,49%	Duration media: 7,17 anni
BBB: 32,99%	Rendimento minimo: 8,86%
< BBB: 57,04%	Scadenza media: 14,05 anni
Liquidità: 2,90%	

Il rendimento a scadenza riportato è calcolato al giorno 31.10.25 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.

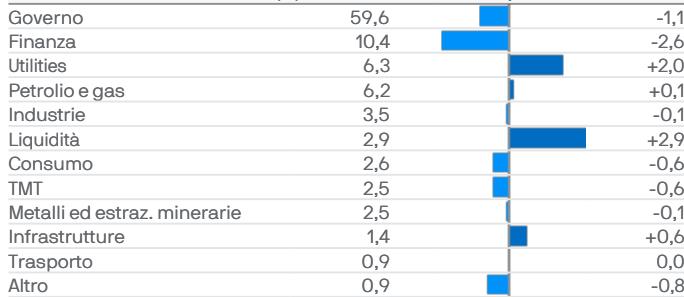
VALUE AT RISK (VaR)	Comparto
VaR	4,58%

### SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



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

### SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)



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

### PRINCIPALI ESPOSIZIONI LUNGHE ALLE VALUTE (%)

Valuta	Lunga
India - Indian Rupee	4,6
Brasile - real brasiliiano	4,0
Romania - Romanian Leu	3,5
Egyptian Pound	3,2
South Africa - South African Rand	3,0

## 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 seguente tabella 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
Derivati	Obbligazioni
Copertura	contingent
Posizioni corte	convertible
	Mercati emergenti
	Titoli di debito
	- Titoli di Stato
	- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
	- Titoli di debito investment grade
	- Titoli di debito sprovvisti di rating ABS

### Altri rischi associati Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati

Credito	Liquidità	Valutario
Mercato	Tasso di interesse	

### 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. Morgan Asset Management, oppure scaricabile dal sito web [www.jpmam.ch](http://www.jpmam.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 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) 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.

La commissione di performance è pari al 10% quando il rendimento del Comparto supera quello del benchmark. Per ulteriori informazioni sull'applicazione delle commissioni di performance, consultare il Prospetto.

## Informazioni sulle partecipazioni

Ripartizione settoriale, rispetto al Benchmark = Indice di riferimento secondario (Media ponderata uguale di J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified, J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified e J.P. Morgan Global Bond Index – Emerging Markets Global Diversified).

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.

Le emissioni obbligazionarie cinesi onshore sprovviste di rating possono essere considerate investment grade nella misura in cui i relativi emittenti presentano un rating investment grade internazionale assegnato da almeno un'agenzia di rating internazionale indipendente.

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.

© 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.

## 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%.

**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.