

JPMorgan Investment Funds -

Income Opportunity Fund

Classe: JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - CHF (hedged)

Panoramica del Comparto

ISIN LU0661553403	Valor 13566939	Bloomberg JPMIOAC LX
----------------------	-------------------	-------------------------

Obiettivo di investimento: Conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

Approccio di investimento

- Il Comparto adotta un approccio orientato al rendimento assoluto per generare rendimenti non correlati e a bassa volatilità nel medio periodo, a prescindere dalle condizioni di mercato.
- Flessibilità per sfruttare fonti di rendimento diversificate con tre strategie distinte: rotazione tattica tra segmenti tradizionali del reddito fisso, strategie alternative, quali relative value, e strategie di copertura.

Gestore/i di portafoglio William Eigen Jeffrey Wheeler Robert Cook Jarred Sherman	Dimensione del Comparto USD 854,8m	Domicilio Lussemburgo
Valuta di riferimento del Comparto USD	Data di lancio del Comparto 19 Lug 2007	Commissione di entrata / rimborso Commissione di entrata (max) 3,00% Commissione di rimborso (max) 0,00%
Valuta della classe di azioni CHF	NAV CHF 92,19	Spese correnti 1,20%
	Data di lancio della classe di azioni 28 Sett 2011	Commissione di performance** 20,00%

Informazioni ESG

Approccio ESG - ESG integrato

Per Integrazione dei Criteri ESG si intende l'inclusione sistematica di fattori ESG rilevanti dal punto di vista finanziario, unitamente ad altri fattori pertinenti, nell'analisi e nelle decisioni di investimento con l'obiettivo di gestire il rischio e migliorare i rendimenti a lungo termine. L'integrazione dei criteri ESG non modifica di per sé l'obiettivo di investimento di questo prodotto, non esclude specifiche tipologie di società né limita il suo universo investibile. Questo prodotto non è pensato per gli investitori che ricercano un prodotto rispondente a specifici obiettivi ESG o che desiderano escludere particolari tipologie di società o investimenti, diversi da quelli richiesti da qualsiasi legge applicabile, come ad esempio le società coinvolte nella fabbricazione, produzione o fornitura di munizioni a grappolo. L'integrazione ESG non implica che il Fondo sia commercializzato o autorizzato come prodotto ESG in qualsiasi giurisdizione in cui tale autorizzazione sia richiesta.

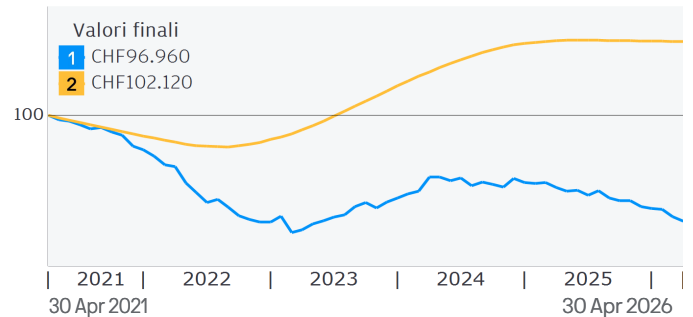
Rating del Comparto al 30 aprile 2026

Categoria Morningstar™ Obbligazionari Altro

Performance

- 1 **Classe:** JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - CHF (hedged)
- 2 **Indice di riferimento:** ICE BofA SARON Overnight Rate Index

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI CHF 100.000 Anni solari



PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	6,09	0,21	-3,32	0,40	-0,36	-0,86	-2,21	0,60	0,70	-0,84
2	-0,79	-0,79	-0,80	-0,80	-0,80	-0,80	-0,24	1,49	1,32	0,11

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA		
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	10 anni
1	-0,13	-0,37	-0,99	-0,42	0,09	-0,62	-0,26
2	0,00	-0,01	-0,02	-0,02	0,84	0,42	-0,19

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 (%)	-0,75	-1,03
Volatilità annualizzata (%)	0,51	0,59
Indice di Sharpe	-1,43	-1,66

Portafoglio *al 31 marzo 2026*

PRINCIPALI 10 TITOLI	Tasso nominale	Scadenza	% degli attivi
FNMA (Stati Uniti)	6,000	01.05.2056	11,9
China Construction Bank (Cina)	-	01.04.2026	6,5
BNP Paribas (Francia)	3,740	06.04.2026	3,9
Svenska Handelsbanken (Svezia)	3,705	27.04.2026	3,9
Mizuho Bank (Stati Uniti)	3,740	05.05.2026	3,9
Cooperatieve Rabobank (Paesi Bassi)	3,720	20.08.2026	3,9
SEB New York (Stati Uniti)	3,760	02.09.2026	3,9
Hydro Quebec (Canada)	-	09.04.2026	3,9
First Abu Dhabi Bank (Emirati Arabi Uniti)	-	20.04.2026	3,9
Sumitomo Mitsui Banking (Stati Uniti)	-	23.04.2026	3,9

Scomposizione obbligazionaria per rating (%) al 31 marzo 2026

AAA: 1,74%	Obbligazioni societarie: 40,07%
AA: 8,37%	Duration media: 0,34 anni
A: 25,41%	Rendimento a scadenza (USD): 3,83%
BBB: 6,50%	Scadenza media: 0,59 anni
< BBB: 1,73%	
Senza rating: 3,15%	
Liquidità: 53,10%	

Il rendimento a scadenza riportato è calcolato al giorno 31.03.26 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	0,39%

SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%) al 31 marzo 2026

Stati Uniti	49,9
Canada	16,2
Svezia	7,3
Paesi Bassi	6,6
Cina	6,5
Francia	4,8
Emirati Arabi Uniti	3,9
Australia	2,4
Regno Unito	0,8
Svizzera	0,4
Giappone	0,4
Altro	1,0

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

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%) al 31 marzo 2026

Corporate (Investment Grade)	39,1
Obbligazioni convertibili	3,8
MBS non-agency	1,6
Corporate High Yield	0,8
Credit Relative Value (RV)	0,2
MBS di agenzie	0,1
Altro	1,2
Liquidità	53,1

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 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	
Derivati	Obbligazioni catastrofe	- Titoli di debito in sofferenza
Copertura	Obbligazioni contingent convertible	Mercati emergenti
	Titoli di debito	Azioni
	- Titoli di Stato	MBS/ABS
	- Titoli di debito investment grade	REIT
	- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade	OICVM, OICR ed ETF
	- Titoli di debito sprovvisti di rating	

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.

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. 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.

Prima del 03/01/22, l'indice di riferimento era per il ICE Spot Next CHF LIBOR.

La commissione di performance è pari al 20% quando il rendimento del Comparto supera quello del benchmark. Per ulteriori informazioni sull'applicazione delle commissioni di performance, consultare il Prospetto.

Informazioni sulle partecipazioni

Il rating Morningstar™ si riferisce alla suddetta classe di azioni nella categoria EUR Flexible Bond; altre classi possono avere rating differenti.

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.

Dati espressi come percentuale del valore del patrimonio netto, che riflette la leva finanziaria assunta dal Comparto.

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.

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.