

JPMorgan Investment Funds -

Income Opportunity Fund

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

Panoramica del Comparto

ISIN	Valor	Bloomberg
LU0661553403	13566939	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	Dimensione del Comparto	Domicilio Lussemburgo
William Eigen	USD 892,9m	Commissione di entrata / rimborso
Jeffrey Wheeler		Commissione di entrata (max) 3,00%
Robert Cook		Commissione di rimborso (max) 0,50%
Jarred Sherman		
Valuta di riferimento del Comparto USD	NAV CHF 92,75	Spese correnti 1,20%
Valuta della classe di azioni CHF		Commissione di performance** 20,00%
	28 Sett 2011	

Informazioni ESG

Approccio ESG - ESG integrato

Per l'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.

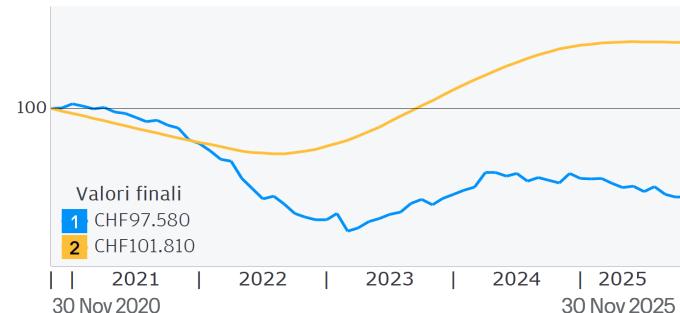
Rating del Comparto al 30 novembre 2025

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 (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	-4,34	6,09	0,21	-3,32	0,40	-0,36	-0,86	-2,21	0,60	0,70
2	-16,87	-0,79	-0,79	-0,80	-0,80	-0,80	-0,80	-0,24	1,49	1,32

PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA			
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	10 anni	
1	0,00	-0,29	-0,40	-0,65	0,19	-0,49	-0,12	
2	0,00	-0,01	0,17	0,12	0,99	0,36	-0,22	

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 (%)	-0,80	-0,84
Volatilità annualizzata (%)	0,57	0,58
Indice di Sharpe	-1,33	-1,35

Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Tasso nominale	Scadenza	% degli attivi
FNMA (Stati Uniti)	6,000	01.12.2055	7,6
China Construction Bank (Cina)	-	01.12.2025	4,4
Cooperatieve Rabobank (Paesi Bassi)	4,220	18.02.2026	3,5
Nordea (Svezia)	4,150	03.03.2026	3,5
Svenska Handelsbanken (Svezia)	3,825	26.01.2026	3,5
SEB Group (Stati Uniti)	3,960	27.02.2026	3,5
Mizuho Bank (Stati Uniti)	3,930	01.12.2025	3,5
Barclays (Regno Unito)	-	01.12.2025	3,5
Federation des caisses Desjardins (Canada)	-	01.12.2025	3,5
BNG Bank (Paesi Bassi)	-	15.12.2025	3,5

Scomposizione obbligazionaria per rating (%)

AAA: 1,54%	Obbligazioni societarie: 41,36%
AA: 7,66%	Duration media: 0,17 anni
A: 28,43%	Rendimento a scadenza (USD): 4,01%
BBB: 4,37%	Scadenza media: 1,12 anni
< BBB: 2,18%	
Senza rating: 2,86%	
Liquidità: 52,96%	

Il rendimento a scadenza riportato è calcolato al giorno 30.11.25 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
al 28 novembre 2025	
VaR	0,21%

Scomposizione geografica (%)

Stati Uniti	47,3
Canada	17,3
Paesi Bassi	9,3
Svezia	7,7
Australia	4,9
Cina	4,4
Regno Unito	4,2
Singapore	1,8
Giappone	1,2
Francia	1,0
Svizzera	0,4
Altro	0,6

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

Scomposizione settoriale (%)

Corporate (Investment Grade)	39,4
Obbligazioni convertibili	3,5
MBS non-agency	1,5
Corporate High Yield	1,3
Credit Relative Value (RV)	0,7
MBS di agenzie	0,1
Altro	0,6
Liquidità	53

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

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

Credito	Tasso di interesse	Mercato
Valutario	Liquidità	

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.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

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.