BA³ JP Morgan Cedola

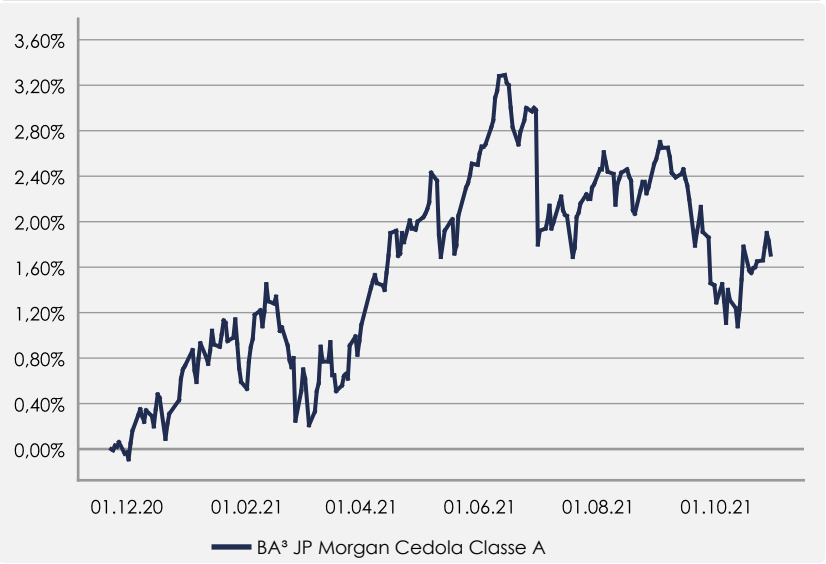
Classe A

Dati al 29.10.21

DATI PRINCIPALI

Patrimonio gestito in EUR Mio	**69,18**
NAV in EUR	**101,71**
Valuta	EUR
ISIN	LU2207642732
Bloomberg	BA3JPCA LX
Categoria Morningstar	Bilanciati Prudenti EUR - Globali
Domicilio	Lussemburgo
Utilizzo dei proventi	Distribuzione
Data di lancio	23-Nov-20
Liquidità	giornaliero
Investimento minimo	1.000 Euro
Spese correnti	1,4 %
Commissioni di gestione	1,3 %
Commissioni di sottoscrizioni	Max 3,00 %
Commissioni di riscatto	Max 1,00 %

GRAFICO DELLA PERFORMANCE



OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Comparto è gestito attivamente. L'obiettivo di investimento è produrre reddito investendo principalmente in un portafoglio costruito in modo conservativo di UCITS e altri UCIs che investono in una gamma di asset class a livello globale e attraverso l'uso di derivati. Il Comparto è gestito seguendo un approccio multiasset, facendo leva su specialisti della piattaforma di investimento globale di JPMorgan Asset Management, con un focus sul reddito corretto per il rischio.

L'allocazione del Comparto può variare in risposta alle condizioni di mercato, tuttavia, mirerà ad avere un'allocazione maggiore di titoli di debito rispetto ad altre asset class. Il termine "Cedola" è legato alla necessità di prevedere flussi di cassa periodici: si tratta di un comparto a distribuzione di reddito con una cedola annua attesa del 2,5 / 3% (ottenuta attraverso l'investimento prevalentemente in titoli a componente obbligazionaria e fino al 25% in titoli a componente azionaria con focus sulla distribuzione di dividendi).

L'esposizione massima al credito ad alto rendimento (maggior rischio) è il 30% del patrimonio netto totale del Comparto in termini di esposizione effettiva indiretta. Il Comparto può assumere un'esposizione in strumenti derivati.

Il comparto non è gestito con riferimento ad un benchmark.

TITOLI PRINCIPALI

JPM Funds - Global Government Bond Fund X ACC EUR Acc	19,31 %
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund X Dis	19,24 %
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund X EUR	19,21 %
JPMorgan Funds - Income Fund X USD ACC Acc	19,20 %
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund X hedged Acc	7,91 %
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund X ACC-EUR	4,32 %
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund X hedged Acc	3,35 %
JPMorgan Fund ICVC - US Equity Income Fund X ACC Acc	3,05 %
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund X¿ Acc	2,75 %
JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities USD X hedged Acc	1,00 %

INDICATORI DI PERFORMANCE E DI RISCHIO

	MTD	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Performance	0,27 %	0,97 %				1,71 %
Sharpe Ratio						0,89
Volatilità						2,59 %
Drawdown massimo						-2,14 %

I dati riportati nel presente documento si riferiscono al passato. I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri e non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. I rendimenti sono indicati al lordo degli oneri fiscali.

BA³ JP Morgan Cedola Classe A

Dati al 29.10.21

SRRI (Indicatore Sintetico di Rischio e Rendimento)

Rischio piu' basso — Rischio piu' alto

1	2	**3**	4	5	6	7

Ritorni generalmente inferiori — Ritorni generalmente superiori

INDICATORI DI PORTAFOGLIO

Duration modificata	4,06 anni
Rating medi	BB
Tasso di rendimento effettivo a scadenza	0,48 %

RIPARTIZIONE DURATION PER PAESE

United States	1,10
Japan	0,23
United Kingdom	0,14
France	0,09
Italy	0,08
International	0,06
Canada	0,06
Spain	0,05
Australia	0,04
Others	2,22

DURATION OBBLIGAZIONARIA

<1Y	0,00
1-3 Y	0,74
3-5Y	0,94
5-10Y	2,38
>10Y	0,00

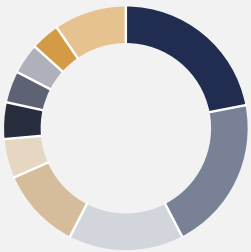
DERIVATI

Componente derivati netta	-0,10 %

RATING OBBLIGAZIONARI

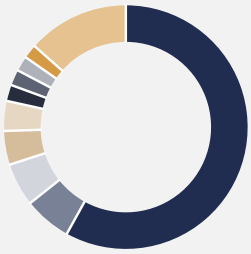
AAA	0,10 %
AA	7,89 %
A	19,27 %
BBB	23,34 %
BB	7,05 %
Below BB	23,21 %
Unrated	19,12 %

ASSET ALLOCATION



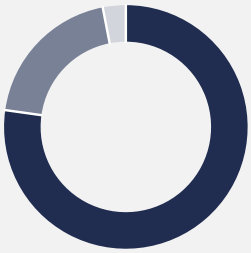
- 21,96 % High Yield
- 20,40 % Government bonds
- 15,21 % Global IG / Agg
- 10,83 % Non agency securitised
- 5,18 % Global equity
- 4,83 % European equity
- 4,18 % Agency securitised
- 4,04 % US equity
- 3,80 % Preferred equity
- 9,57 % Others

DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA



- 58,04 % United States
- 6,27 % Japan
- 5,71 % Italy
- 4,47 % France
- 3,95 % United Kingdom
- 2,15 % Spain
- 2,09 % Canada
- 2,00 % European Union
- 1,86 % Germany
- 13,44 % Others

DISTRIBUZIONE VALUTARIA



- 77,21 % EUR
- 19,75 % USD
- 3,04 % GBP

DISCLAIMER

Il presente documento non rappresenta un'offerta a comprare né una sollecitazione a vendere strumenti finanziari. Le informazioni contenute nel presente documento sono ritenute accurate alla data della sua redazione e sono fornite a scopo informativo. I potenziali investitori devono esaminare se i rischi annessi all'investimento siano appropriati alla loro situazione, e devono altresì accertarsi di aver compreso interamente il presente documento. In caso di dubbi, si raccomanda di consultare un consulente finanziario al fine di determinare se l'investimento sia appropriato. Investimenti in fondi di terzi: si potra' assistere ad una duplicazione delle commissioni di gestione e altre spese operative relative al fondo, ogni volta che il fondo investe in altri OICR e/o OICVM. I grafici, i prezzi, le quotazioni e le statistiche in questo documento sono stati ottenuti da fonti ritenute affidabili, ma non ne garantiamo l'accuratezza o la completezza.

Prima dell'adesione e prima di adottare qualsiasi decisione di investimento è necessario leggere il prospetto informativo e il KIID, disponibili presso i soggetti collocatori e sul sito internet https://www.banquehavilland.com/public-documentation

I predetti documenti, il modulo di sottoscrizione e lo statuto sociale che tra l'altro contengono anche informazioni sui diritti degli investitori, su richiesta sono forniti gratuitamente anche in formato cartaceo. Il KIID è in lingua italiana, il Prospetto in inglese.

La Società di gestione, in base alle norme vigenti, ha diritto di porre fine agli accordi di commercializzazione del fondo e in generale dei suoi organismi di investimento collettivo in base al processo di ritiro della notifica previsto dalla Direttiva 2009/65/CE.