

DATI PRINCIPALI

| | |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| Patrimonio gestito in EUR Mio | 60,16 |
| NAV in EUR | 89,01 |
| 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 % |

La presenza di commissioni di sottoscrizione e riscatto, di gestione e performance (quando prevista) impatta sull'importo investito e sui rendimenti attesi.

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

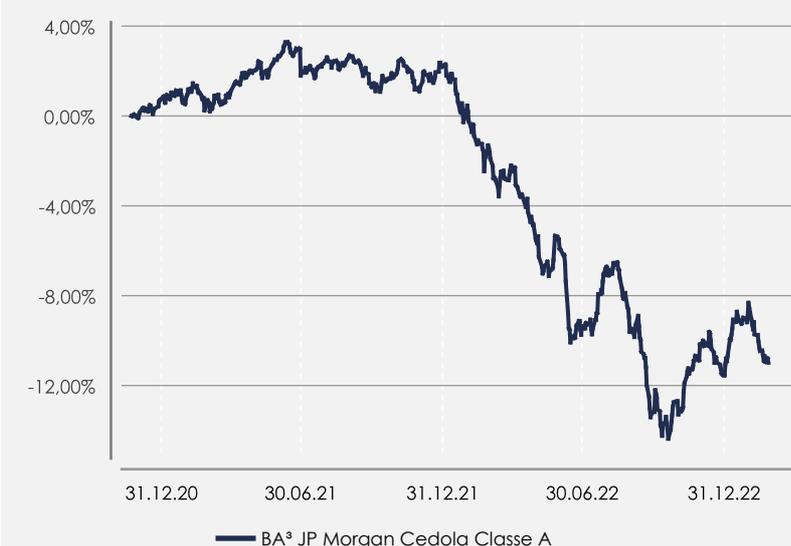
Il Comparto è gestito attivamente. L'obiettivo di investimento è produrre reddito investendo principalmente in un portafoglio costruito in modo conservativo di UCITS e altri UCIs che investono in una gamma di asset class a livello globale e attraverso l'uso di derivati. Il Comparto è gestito seguendo un approccio multifasset, 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.

GRAFICO DELLA PERFORMANCE



TITOLI PRINCIPALI

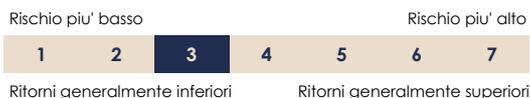
| | |
|---|---------|
| JPMorgan Funds - Income Fund X USD ACC Acc | 19,20 % |
| JPM Funds - Global Government Bond Fund X ACC EUR Acc | 19,09 % |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund X Dis | 19,05 % |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund X EUR | 19,04 % |
| JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund X hedged Acc | 10,70 % |
| JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund X hedged Acc | 3,77 % |
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund X ACC-EUR | 2,95 % |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund X Acc | 2,86 % |
| JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities USD X hedged Acc | 1,14 % |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund X Acc | 1,02 % |

I rendimenti passati non sono indicativi di rendimenti futuri.

INDICATORI DI PERFORMANCE E DI RISCHIO

| | YTD 31.12. | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|------------------|------------|----------|---------|------|------|
| Performance | -13,44 % | -13,44 % | 1,45 % | | |
| Sharpe Ratio | | -2,44 | 0,75 | | |
| Volatilità | | 5,66 % | 2,65 % | | |
| Drawdown massimo | | -16,29 % | -2,14 % | | |

SRRI (Indicatore Sintetico di Rischio e Rendimento)



INDICATORI DI PORTAFOGLIO

| | |
|--|-----------|
| Duration modificata | 4,60 anni |
| Rating medi | BB+ |
| Tasso di rendimento effettivo a scadenza | 3,45 % |

RIPARTIZIONE DURATION PER PAESE

| | |
|----------------|------|
| United States | 3,23 |
| Japan | 0,40 |
| United Kingdom | 0,21 |
| Italy | 0,10 |
| Canada | 0,09 |
| France | 0,08 |
| Germany | 0,07 |
| Spain | 0,06 |
| Belgium | 0,05 |
| Others | 0,32 |

DURATION OBBLIGAZIONARIA

| | |
|-------|------|
| <1Y | 0,00 |
| 1-3 Y | 0,00 |
| 3-5Y | 2,36 |
| 5-10Y | 2,25 |
| >10Y | 0,00 |

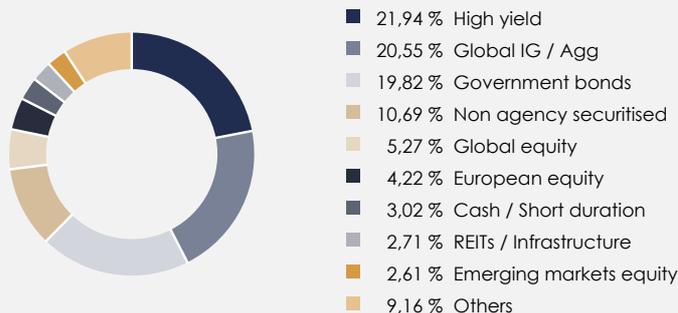
DERIVATI

| | |
|---------------------------|---------|
| Componente derivati netta | -1,53 % |
|---------------------------|---------|

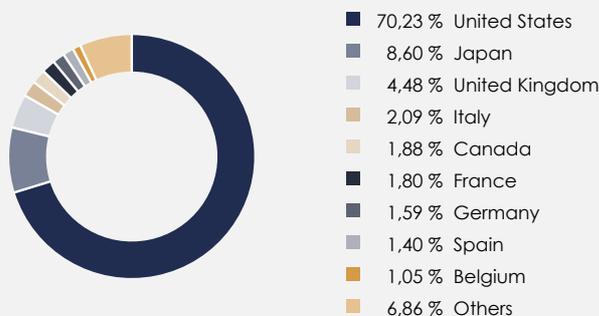
RATING OBBLIGAZIONARI

| | |
|----------|---------|
| AAA | 1,53 % |
| AA | 29,60 % |
| BBB | 25,66 % |
| BB | 0,30 % |
| Below BB | 42,91 % |

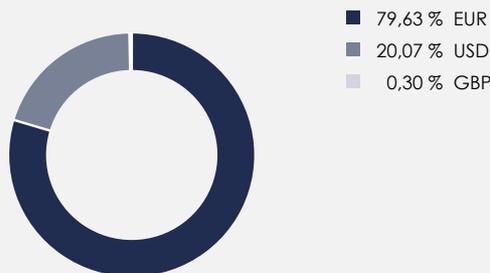
ASSET ALLOCATION



DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA



DISTRIBUZIONE VALUTARIA



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 potrà 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.