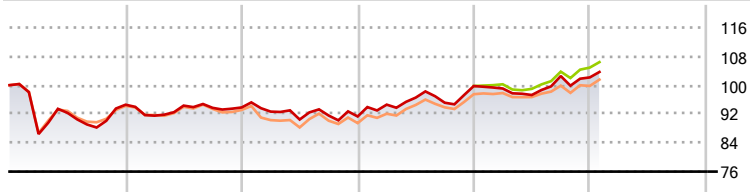
# JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund A (acc) - USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale | Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD<br>Usato nel Report | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei titoli di Stato dei Mercati Emergenti investendo principalmente in titoli di debito dei Mercati Emergenti denominati in valuta locale e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | -5,43 | -0,81 | -2,66 | 9,25 | 2,40 | 1,48 | Fondo |
| | - | - | - | - | 5,13 | 1,45 | Benchmark e Indici |
| | -5,83 | -1,11 | -3,95 | 9,02 | 3,17 | 1,77 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,57 | 3Y Sharpe Ratio | 0,12 |
| 3Y Beta | 1,08 | 3Y Std Dev | 5,77 |
| 3Y R-Squared | 96,91 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,08 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,12 | 10Y Risk | Med |

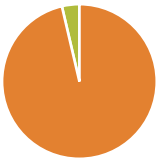
Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,65 | 4,50 | 3,85 |
| 6-Mesi | 5,58 | 7,69 | 6,43 |
| 1-Anno | 5,13 | 7,07 | 5,59 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,25 | 3,51 | 3,91 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,62 | 0,63 | 0,58 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,22 | 2,19 | 1,54 |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | -0,69 | -1,83 | 5,42 | -0,37 |
| 2023 | 3,59 | 2,07 | -1,47 | 4,87 |
| 2022 | -1,23 | -2,37 | 1,22 | -0,27 |
| 2021 | -3,21 | 3,06 | -0,66 | 0,11 |

## Portafoglio 31/12/2024



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 96,35 |
| Liquidità | 3,65 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| Fixed Income | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 6,12 |
| Maturity effettiva | 11,14 |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 3,21 | BBB | 43,03 |
| AA | 5,53 | BB | 18,06 |
| A | 28,15 | B | 0,28 |
| | | Below B | 0,62 |
| | | Not Rated | 1,12 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| India (Republic of) 7.18% | — | 4,07 |
| China (People's Republic Of)... | — | 3,54 |
| Mexico (United Mexican States) | — | 3,50 |
| South Africa (Republic of) 9% | — | 3,35 |
| Thailand (Kingdom Of) 3.45% | — | 3,28 |
| Turkey (Republic of) 36% | — | 3,19 |
| Mexico (United Mexican States) | — | 3,07 |
| Czech (Republic of) 4.5% | — | 2,95 |
| Poland (Republic of) 4.75% | — | 2,73 |
| Mexico (United Mexican States) | — | 2,71 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 32,40 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 150 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 96,60 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,12 |
| Derivati | -0,72 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,56 |
| Da 0 a 4 cedole | 21,64 |
| Da 4 a 6 cedole | 15,42 |
| Da 6 a 8 cedole | 39,39 |
| Da 8 a 10 cedole | 14,80 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,32 |
| Oltre 12 cedole | 6,86 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 6,81 |
| da 3 a 5 | 14,19 |
| da 5 a 7 | 11,05 |
| da 7 a 10 | 35,33 |
| da 10 a 15 | 13,13 |
| da 15 a 20 | 11,82 |
| da 20 a 30 | 5,81 |
| oltre 30 | 0,65 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. |
| Telefono | +352 34 101 |
| Web | http://www.jpmorganassetmanagement.com |
| Data di Partenza | 24/01/2008 |
| Nome del Gestore | Pierre-Yves Bareau |
| Data Inizio Gestione | 19/10/2009 |
| NAV (10/02/2025) | USD 16,88 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 929,95 USD |
| (31/12/2024) | |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) | 20,54 USD |
| (10/02/2025) | |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0332400406 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 35.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 5.000 USD |
| T.E.R. | 1,30% |
| Spese correnti | 1,30% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.