

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

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale

**Benchmark Morningstar**

 Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

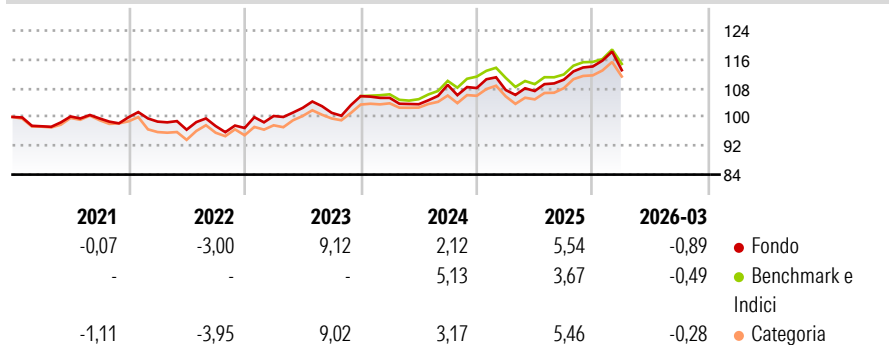
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

**Morningstar Rating™**

★★★

**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**

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -0,35 | 3Y Sharpe Ratio | 0,20 |
| 3Y Beta           | 1,19  | 3Y Std Dev      | 5,93 |
| 3Y R-Squared      | 97,70 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | -0,09 | 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   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | -1,29 | -0,42 | -0,51 | 2026                     | -0,89 | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 1,33  | 1,17  | 1,94  | 2025                     | -0,50 | -0,25 | 2,92  | 3,33  |
| 1-Anno           | 7,56  | 6,69  | 9,02  | 2024                     | -0,45 | -1,68 | 5,19  | -0,81 |
| 3-Anni Ann.ti    | 4,51  | 4,86  | 5,60  | 2023                     | 3,44  | 2,24  | -1,33 | 4,57  |
| 5-Anni Ann.ti    | 3,25  | 2,83  | 3,25  | 2022                     | -1,23 | -2,27 | 1,06  | -0,56 |
| 10-Anni Ann.ti   | 2,06  | 2,73  | 2,37  |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 30/04/2026

**Portafoglio 31/03/2026**


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 90,50 |
| ● Liquidità        | 9,50  |
| ● Altro            | 0,00  |

**Fixed Income Style**
**Box™**

| Qualità Credito | Alto | Med | Basso |
|-----------------|------|-----|-------|
| Alto            |      |     |       |
| Med             |      |     |       |
| Basso           |      |     |       |

Sensibilità ai Tassi

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 5,55  |
| Maturity effettiva    | 10,90 |
| Qualità Credito Media | BBB   |

| Credit Quality % | Fond  | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|-------|------------------|-------|
| AAA              | 11,21 | BBB              | 41,36 |
| AA               | 2,77  | BB               | 15,75 |
| A                | 23,83 | B                | 4,32  |
|                  |       | Below B          | 0,66  |
|                  |       | Not Rated        | 0,11  |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| JPM USD Liquidity LVNAV X...                | —       | 6,70  |
| Malaysia (Government Of)...                 | —       | 6,36  |
| Poland (Republic of) 1.75%                  | —       | 4,19  |
| Mexico (United Mexican States)              | —       | 3,57  |
| South Africa (Republic of) 9%               | —       | 2,62  |
| Indonesia (Republic of) 6.375%              | —       | 2,39  |
| Secretaria Do Tesouro...                    | —       | 2,35  |
| Mexico (United Mexican States)              | —       | 2,30  |
| Poland (Republic of) 5%                     | —       | 2,17  |
| Ministerio de Hacienda y...                 | —       | 2,13  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 34,78 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 196   |

**Fixed Income Sector Weightings %**

| Settore                    | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo             | 89,94 |
| 🏢 Societario               | 0,84  |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| 👤 Enti Locali              | 0,00  |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | 9,21  |
| 📄 Derivati                 | 0,02  |

**Coupon Range %**

| Categoria         | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 3,03  |
| Da 0 a 4 cedole   | 21,98 |
| Da 4 a 6 cedole   | 10,66 |
| Da 6 a 8 cedole   | 39,39 |
| Da 8 a 10 cedole  | 14,74 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,20  |
| Oltre 12 cedole   | 8,00  |

**Scadenze %**

| Scadenza   | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 5,89  |
| da 3 a 5   | 6,72  |
| da 5 a 7   | 30,23 |
| da 7 a 10  | 27,47 |
| da 10 a 15 | 12,40 |
| da 15 a 20 | 8,56  |
| da 20 a 30 | 5,52  |
| oltre 30   | 0,00  |

**Anagrafica**

|                      |   |                         |              |                              |            |
|----------------------|---|-------------------------|--------------|------------------------------|------------|
| Società di Gestione  | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. | Patrimonio Classe (Mln) | 66,74 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 35.000 EUR |
| Telefono             | +352 34 101                                 | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | 5.000 EUR  |
| Web                  | http://www.jpmorganassetmanagement.com      | Valuta del Fondo        | EUR          | T.E.R.                       | 1,30%      |
| Data di Partenza     | 24/01/2008                                  | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 1,30%      |
| Nome del Gestore     | Didier Lambert                              | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -          |
| Data Inizio Gestione | 19/10/2009                                  | ISIN                    | LU0332400232 |                              |            |
| NAV (30/04/2026)     | EUR 16,78                                   |                         |              |                              |            |

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

Patrimonio Netto (Mln) 1.331,21 USD

(31/03/2026)