

JPMorgan Funds -

# America Equity Fund

Classe: JPM America Equity A (acc) - USD

## Panoramica del Comparto

ISIN LU0210528500	Valor 2051056	Bloomberg JPAAEU LX
<b>Obiettivo di investimento:</b> Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio concentrato di società statunitensi.		
<b>Approccio di investimento</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.</li> <li>Portafoglio concentrato, high-conviction che mira a individuare le idee di investimento più promettenti dagli universi di investimento value e growth.</li> </ul>		
<b>Gestore/i di portafoglio</b>	<b>Valuta di riferimento del Comparto</b>	<b>NAV USD 62,22</b>
Felise Agranoff Jonathan Simon* Jack Caffrey Eric Ghernati	USD	<b>Data di lancio della classe di azioni</b>
*Johnathan Simon andrà in pensione e lascerà il fondo all'inizio del 2025.	<b>Valuta della classe di azioni</b>	1 Apr 2005
	USD	<b>Domicilio Lussemburgo</b>
<b>Dimensione del Comparto</b>		<b>Commissione di entrata / rimborso</b>
USD 8270,5m		Commissione di entrata (max) 5,00%
<b>Data di lancio del Comparto</b>		Commissione di rimborso (max) 0,50%
16 Nov 1988		<b>Spese correnti 1,71%</b>
<b>Informazioni ESG</b>		
<b>Approccio ESG - ESG promote</b>		
Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali		
<b>Classificazione ai sensi dell'SFDR: Articolo 8</b>		
Le strategie "Articolo 8" promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non hanno gli investimenti sostenibili come obiettivo principale.		

## Rating del Comparto al 30 novembre 2024

Rating Morningstar complessivo™ ★★★★★

## Performance

1 **Classe:** JPM America Equity A (acc) - USD

2 **Indice di riferimento:** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI USD 100.000 Anni solari



## PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	7,73	2,72	6,98	23,39	-6,01	27,89	21,11	25,74	-19,18	31,10
2	12,99	0,75	11,23	21,10	-4,94	30,70	17,75	28,16	-18,51	25,67

## PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA		
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	10 anni
1	5,71	7,05	35,26	28,58	12,38	16,26	13,01
2	5,83	7,04	33,34	27,59	10,92	15,22	12,73

## 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
Correlazione	0,94	0,95
Alfa (%)	1,32	0,91
Beta	0,89	0,98
Volatilità annualizzata (%)	16,26	18,52
Indice di Sharpe	0,56	0,78

### Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI <i>al 31 ottobre 2024</i>	Settore	% degli attivi
Microsoft	Informativa	6,3
Nvidia	Informativa	6,0
Amazon.com	B. di cons. discrez.	5,4
Meta Platforms	Servizi di comunicaz	4,7
Apple	Informativa	3,6
Kinder Morgan	Energia	3,3
Capital One	Finanza	3,0
Berkshire Hathaway	Finanza	3,0
Broadcom	Informativa	2,9
Loews	Finanza	2,8

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)	Rispetto al benchmark
Informativa	-6,6
Finanza	+5,3
B. di cons. discrez.	+2,1
Salute	-2,5
Industrie	-1,2
Energia	+2,9
Servizi di comunicaz	-2,7
Immobiliare	+1,9
B. di cons. primari	-2,1
Materie prime	+0,8
Utilities	-0,4
Liquidità	+2,5

## 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 tabella a destra 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
Concentrazione	Azioni
Copertura	

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

Mercato

**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.jpnam.ch](http://www.jpnam.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) Sgl 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) Sgl, 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](http://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.

Johnathan Simon andrà in pensione e lascerà il fondo all'inizio del 2025.

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.

## Informazioni sulle partecipazioni

Il rating Morningstar™ si riferisce alla suddetta classe di azioni nella categoria Europe OE U.S. Large-Cap Blend Equity; altre classi possono avere rating differenti.

La differenza di fuso orario tra il calcolo del NAV e la chiusura dei mercati statunitensi potrebbe influire sulle cifre nella Analisi del portafoglio.

## 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.

© 2024 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.

Fonte del benchmark: L'S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) ("Indice") è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC e/o delle sue affiliate per cui JP Morgan Chase Bank N.A. ha ottenuto la licenza d'uso. Copyright © 2023. S&P Dow Jones Indices LLC, una controllata di S&P Global, Inc., e/o delle sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

## MATERIALE EMESSE 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) Sgl, 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.

**Rating Morningstar complessivo™** valutazione della passata performance di un Comparto, basata sul rendimento e sul rischio che mette a confronto investimenti simili con un gruppo di competitor. Un rating elevato non è da solo sufficiente per prendere una decisione di investimento.

**Correlazione** misura la forza e la direzione della relazione tra i movimenti dei rendimenti del fondo e quelli del benchmark. Una correlazione pari a 1,00 indica che i rendimenti del fondo e quelli del

benchmark si muovono di pari passo nella stessa direzione.

**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%.

**Beta** misura la sensibilità di un fondo ai movimenti del mercato (rappresentato dal benchmark del fondo). Un beta pari a 1,10 indica che il fondo potrebbe sovraperformare il benchmark del 10% nelle fasi di rialzo dei mercati e sottoperformarlo del 10% nelle fasi di ribasso dei

mercati, a parità di tutte le altre condizioni. Di norma, più il beta è elevato, più l'investimento è rischioso.

**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.