

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso Rischio più elevato

JPMorgan Funds -

# Global Healthcare Fund

Classe: JPM Global Healthcare A (acc) - USD

## Panoramica del Comparto

ISIN LU0432979614	Valor 10261626	Bloomberg JPHLUAA LX
----------------------	-------------------	-------------------------

**Obiettivo di investimento:** Conseguire un rendimento investendo principalmente in società operanti nel settore farmaceutico, biotecnologico, dei servizi sanitari, delle tecnologie medicali e delle scienze biologiche ("Società Healthcare") a livello mondiale.

### Approccio di investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Processo d'investimento che si avvale di analisi a livello di singoli titoli condotte da un team di ricerca globale.
- Il Comparto mira a individuare società innovative e dotate di valutazioni convenienti con una solida logica scientifica come base per tutte le decisioni di investimento.

<b>Gestore/i di portafoglio</b> Dominic Valder Bartjan van Hulten	<b>Data di lancio del Comparto</b> 2 Ott 2009 <b>NAV USD</b> 527,21	<b>Domicilio Lussemburgo</b> <b>Commissione di entrata / rimborso</b> Commissione di entrata (max) 5,00% Commissione di rimborso (max) 0,50% <b>Spese correnti</b> 1,70%
<b>Valuta di riferimento del Comparto USD</b>	<b>Data di lancio della classe di azioni</b> 2 Ott 2009	
<b>Valuta della classe di azioni USD</b>		
<b>Dimensione del Comparto</b> USD 4280,0m		

## Informazioni ESG

### Approccio ESG - ESG promote

Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

### Classificazione ai sensi dell'SFDR: Articolo 8

Le strategie "Articolo 8" promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non hanno gli investimenti sostenibili come obiettivo principale.

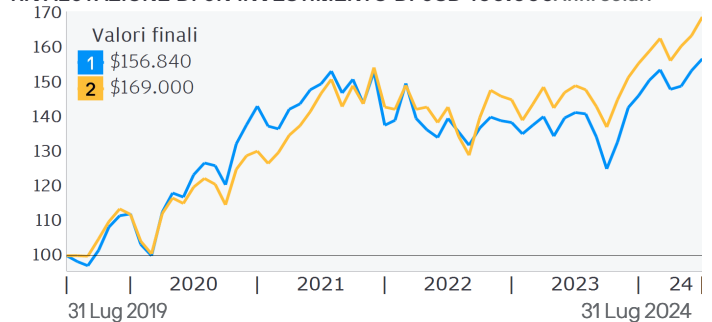
## Rating del Comparto al 31 luglio 2024

Categoria Morningstar™ Azionari Settore Salute

## Performance

- 1 Classe:** JPM Global Healthcare A (acc) - USD  
**2 Indice di riferimento:** MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)

### 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	22,01	2,14	-15,42	20,08	2,52	21,37	23,55	11,10	-9,28	2,74
2	18,10	6,60	-6,81	19,80	2,51	23,24	13,52	19,80	-5,41	3,76

### PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA		
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	10 anni
1	2,23	5,94	10,94	9,83	1,56	9,42	7,30
2	3,27	8,03	13,34	11,52	4,77	11,07	9,16

## 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>

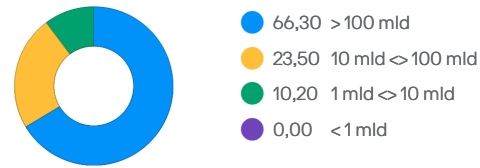
### Analisi del portafoglio

Valore	3 anni	5 anni
Correlazione	0,90	0,93
Alfa (%)	-3,06	-1,48
Beta	0,92	0,98
Volatilità annualizzata (%)	14,34	15,12
Indice di Sharpe	-0,06	0,52
Tracking error (%)	6,23	5,72
Information ratio	-0,49	-0,24

### Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI	Settore	% degli attivi
UnitedHealth	Servizi sanitari	9,5
Eli Lilly	Farmaceutici	8,3
Novo Nordisk	Farmaceutici	6,3
AbbVie	Biotecnologie	5,7
AstraZeneca	Farmaceutici	5,2
Thermo Fisher Scientific	Tec. Mediche	4,7
Danaher	Tec. Mediche	4,2
Regeneron Pharmaceuticals	Biotecnologie	3,9
Roche	Farmaceutici	3,1
Boston Scientific	Tec. Mediche	2,5

### Capitalizzazione di mercato (%) (USD)



SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)	Rispetto al benchmark
Nord America	75,3 +4,4
Europa e Medio Oriente escluso	16,3 -2,6
Regno Unito	5,2 +0,9
Giappone	2,2 -1,9
Pacifico Giappone escl.	0,0 -1,8
Liquidità	1,0 +1,0

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)	Rispetto al benchmark
Farmaceutici	33,1 -8,8
Biotecnologie	23,9 +8,7
Tec. Mediche	22,7 -3,2
Servizi sanitari	19,3 +2,3
Liquidità	1,0 +1,0

## 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	Società di minori dimensioni
Copertura		

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

Valutario	Liquidità	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.jpmmam.ch](http://www.jpmmam.ch).

Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web <https://am.jpmmam.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) Sagl 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) Sagl, 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.jpmmam.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmmam.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.

Le commissioni correnti attuali includono la commissione di gestione annua e gli oneri amministrativi e di esercizio. Non includono i costi di transazione e possono differire dai costi correnti indicati nel KID, che sono una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'ultimo anno.

## 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 Sector Equity Health Care; altre classi possono avere rating differenti.

Capitalizzazione di mercato esclusa la liquidità.

## 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.

La performance storica illustrata si riferisce alla Classe di Azioni "JPM Global Healthtech A (acc) - USD", lanciata il 30.06.00, prima della fusione. Il Comparto JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund è stato lanciato con il patrimonio di JPMorgan Investment Funds Global Healthtech Fund, incorporato nel Comparto in data 02.10.09. La performance storica illustrata corrisponde alla performance storica del precedente Comparto JPMorgan Investment Funds - Global Healthtech Fund.

Fonte del benchmark: MSCI. Né MSCI né qualsiasi altra parte coinvolta o legata alla compilazione, al calcolo o alla creazione dei dati MSCI rilasciano garanzie o dichiarazioni esplicite o implicite in merito a tali dati (o ai risultati derivanti dal loro utilizzo), e tutte le suddette parti escludono espressamente qualsiasi garanzia di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità o idoneità a un particolare scopo di tali dati. Fermo restando quanto sopra indicato, né MSCI, né le sue affiliate né qualsiasi terza parte coinvolta o legata alla compilazione, al calcolo o alla creazione dei dati saranno in alcuna circostanza responsabili per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, secondari o di altra natura (inclusa la perdita di profitti) anche se informate della possibilità di tali danni. Senza il previo consenso scritto di MSCI, sono vietate l'ulteriore distribuzione o diffusione dei dati MSCI.

## MATERIALE EMESSO 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) Sagl, 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.

**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.

**Tracking error (%)** misura lo scostamento tra i rendimenti di un fondo e quelli del benchmark. Più il dato è basso, più la performance storica del fondo ha seguito quella del benchmark.

**Information ratio** misura se un gestore sta sovraperformando o sottoperformando il benchmark e tiene conto del rischio assunto per generare i rendimenti. Un gestore che sovraperforma il benchmark del 2% annuo avrà un IR più elevato di un gestore che genera la stessa sovraperformance ma che assume un rischio maggiore.