

JPMorgan Funds -

# Europe Strategic Value Fund

Classe: JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR

## Panoramica del Comparto

<b>ISIN</b> LU0210531983	<b>Valor</b> 2051112	<b>Bloomberg</b> JPEUSAA LX
<b>Obiettivo di investimento:</b> Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di stile value composto da società europee.		
<b>Approccio di investimento</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up.</li> <li>Il Comparto si avvale dell'intero universo di investimento delle azioni idonee mediante una combinazione di ricerche basate sull'analisi dei fondamentali e analisi quantitative.</li> <li>Il Comparto mira a individuare società con valutazioni convenienti e fondamentali solidi.</li> </ul>		
<b>Gestore/i di portafoglio</b> Michael Barakos Ian Butler Thomas Buckingham	<b>Dimensione del Comparto</b> EUR 1493,5m	<b>Domicilio Lussemburgo</b>
<b>Valuta di riferimento del Comparto</b> EUR	<b>Data di lancio del Comparto</b> 14 Feb 2000	<b>Commissione di entrata / rimborso</b> Commissione di entrata (max) 5,00% Commissione di rimborso (max) 0,50%
<b>Valuta della classe di azioni</b> EUR	<b>NAV EUR</b> 21,91	<b>Spese correnti</b> 1,72%
	<b>Data di lancio della classe di azioni</b> 31 Mar 2005	
<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 31 ottobre 2024

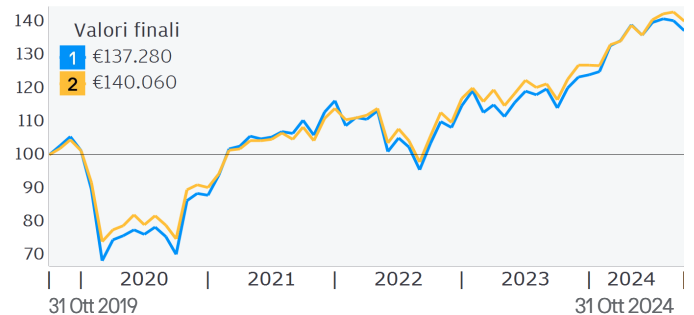
Categoria Morningstar™ Azionari Europa Large Cap Value

## Performance

1 **Classe:** JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR

2 **Indice di riferimento:** MSCI Europe Value Index (Total Return Net)

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI EUR 100.000 Anni solari



### PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	5,26	7,42	7,33	9,91	-14,81	18,02	-16,10	27,62	-4,11	13,95
2	5,59	0,65	7,41	8,26	-11,64	19,55	-12,90	21,82	-1,09	15,60

### PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA		
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	10 anni
1	-2,10	-1,70	20,32	11,27	7,53	6,54	5,33
2	-1,99	-0,38	20,23	10,41	8,91	6,97	5,22

### 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

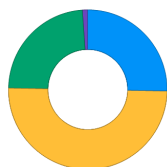
Valore	3 anni	5 anni
Correlazione	0,97	0,98
Alfa (%)	-1,26	-0,40
Beta	1,06	1,15
Volatilità annualizzata (%)	14,69	21,05
Indice di Sharpe	0,43	0,36
Tracking error (%)	3,52	4,83
Information ratio	-0,31	0,05

### Portafoglio

PRINCIPALI 10 TITOLI <i>al 30 settembre 2024</i>		
	Settore	% degli attivi
Roche	Farmaceutica, biotecnologia e scienze della vita	4,1
Novartis	Farmaceutica, biotecnologia e scienze della vita	4,0
Shell	Energia	3,7
HSBC	Banche	3,1
TotalEnergies	Energia	2,4
Allianz	Assicurazioni	2,3
Sanofi	Farmaceutica, biotecnologia e scienze della vita	2,2
Deutsche Telekom	Servizi di telecom.	1,8
Zurich Insurance	Assicurazioni	1,6
BP	Energia	1,6

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

*al 30 settembre 2024*



- 25,35 > 100 mld
- 49,95 10 mld <= 100 mld
- 23,45 1 mld <= 10 mld
- 1,25 < 1 mld

SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)	Rispetto al benchmark
Regno Unito	26,3   0,0
Germania	14,2   -1,6
Francia	13,6   -2,0
Svizzera	12,6   -2,8
Italia	7,4   +1,8
Spagna	4,4   -1,3
Paesi Bassi	4,0   -0,8
Svezia	3,4   -0,2
Norvegia	2,4   +0,9
Finlandia	2,1   -0,6
Altro	5,6   +2,6
Liquidità	4,0   +4,0

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)	Rispetto al benchmark
Banche	22,4   +5,2
Assicurazioni	13,1   +2,8
Farmaceutica, biotecnologia e scienze della vita	10,8   -0,2
Energia	10,3   +0,9
Beni capitali	5,5   -2,7
Utilities	4,9   -3,0
Servizi di telecom.	4,8   +0,5
Servizi finanziari	4,2   +1,6
Materie prime	3,9   -3,2
Automobili e componenti	2,7   -0,2
Altro	13,4   -5,7
Liquidità	4,0   +4,0

### 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
Copertura	Azioni
Stile	

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

Valutario	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.	

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 Large-Cap Value Equity; 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.

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 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) 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

### 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) 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 indicat 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.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

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.