

JPMorgan Funds -

# Europe Equity Plus Fund

Classe: JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR

## Panoramica del Comparto

ISIN LU0289089384	Valor 3038201	Bloomberg JPMEEAA LX
----------------------	------------------	-------------------------

**Obiettivo di investimento:** Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo tramite un'esposizione a società europee ottenuta investendo direttamente in titoli di tali società e mediante l'utilizzo di strumenti derivati.

### Approccio di investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up.
- 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
- Il Comparto adotta un approccio attivo esteso, acquistando titoli considerati promettenti e vendendo allo scoperto quelli ritenuti meno convenienti al fine di migliorare i rendimenti potenziali senza aumentare l'esposizione netta complessiva al mercato.

<b>Gestore/i di portafoglio</b> Michael Barakos Nicholas Horne Ben Stapley	<b>Dimensione del Comparto</b> EUR 2006,2m <b>NAV EUR 27,13</b>	<b>Domicilio Lussemburgo</b> <b>Commissione di entrata / rimborso</b> Commissione di entrata (max) 5,00% Commissione di rimborso (max) 0,50%
<b>Specialista/i dell'investimento</b> Louise Bonzano	<b>Data di lancio del Comparto</b> 25 Giu 2007	<b>Spese correnti 1,73%</b>
<b>Valuta di riferimento del Comparto EUR</b>	<b>Data di lancio della classe di azioni</b> 25 Giu 2007	<b>Commissione di performance 0,02%</b>
<b>Valuta della classe di azioni EUR</b>		

## 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 30 giugno 2024

Rating Morningstar complessivo **★★★★**

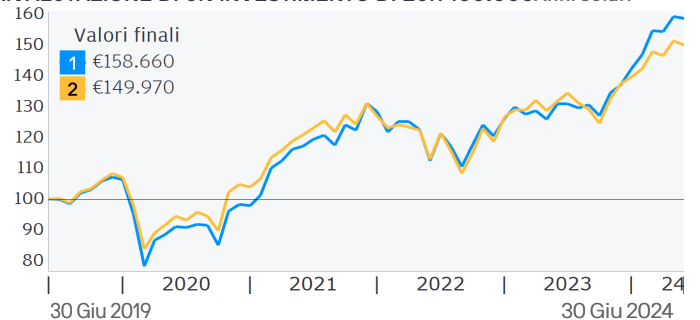
Categoria Morningstar™ Azionari Europa Large Cap Blend

## Performance

**1 Classe:** JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR

**2 Indice di riferimento:** MSCI Europe 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	10,51	15,19	-1,09	10,87	-13,95	24,36	-8,24	33,35	-8,07	13,68
2	6,84	8,22	2,58	10,24	-10,57	26,05	-3,32	25,13	-9,49	15,83

### PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO				ANNUALIZZATA		
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	10 anni
1	-0,40	2,53	21,06	15,74	10,61	9,67	7,49
2	-0,98	1,32	13,68	9,05	7,44	8,44	6,74

## 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	0,96
Alfa (%)	2,95	1,13
Beta	0,93	1,05
Volatilità annualizzata (%)	13,22	16,80
Indice di Sharpe	0,71	0,59
Tracking error (%)	4,48	4,86
Information ratio	0,65	0,28

## Portafoglio

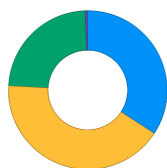
### PRINCIPALI 10 TITOLI al 31 maggio 2024

	Settore	% degli attivi
Novo Nordisk	Salute	4,5
ASML	Informatica	3,9
Shell	Energia	3,0
Novartis	Salute	2,8
Nestle	B. di cons. primari	2,4
TotalEnergies	Energia	2,3
SAP	Informatica	1,9
BP	Energia	1,8
GSK	Salute	1,7
Roche	Salute	1,6

### Esposizione di mercato complessiva come % degli AUM

Corta	-24,8
Lunga	124,8
Netta	100,0

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



- 34,60 >100 mld
- 41,85 10 mld < 100 mld
- 24,00 1 mld < 10 mld
- -0,45 <1 mld

VALUE AT RISK (VaR)	Comparto	Indice di riferimento
VaR	13,82%	12,34%

SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)	Lunga	Corta	Netta	Indice di riferimento
Industrie	23,8	-4,7	19,1	16,4
Finanza	23,7	-1,6	22,1	18,4
Salute	14,0	-2,8	11,2	16,4
B. di cons. discrez.	12,5	-3,6	8,9	10,3
B. di cons. primari	11,4	-0,9	10,5	10,5
Informatica	10,0	-2,5	7,5	8,5
Energia	9,0	-1,1	7,9	5,4
Materie prime	7,5	-3,0	4,5	6,4
Servizi di comunicaz	6,4	-1,3	5,1	3,1
Altro	5,6	-3,3	2,3	4,6
Liquidità	0,9	0,0	0,9	0,0

SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)	Lunga	Corta	Netta	Indice di riferimento
Regno Unito	31,8	-6,5	25,3	22,7
Francia	19,2	-3,1	16,1	17,1
Germania	15,8	-3,8	12,0	13,2
Svizzera	15,0	-2,4	12,6	14,7
Paesi Bassi	10,7	-0,7	10,0	8,2
Danimarca	7,3	-0,4	6,9	6,1
Italia	7,2	-1,8	5,4	4,1
Svezia	4,8	-1,3	3,5	4,9
Spagna	3,4	-0,7	2,7	4,0
Altro	8,7	-4,1	4,6	5
Liquidità	0,9	0,0	0,9	0,0

### 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
Derivati	Azioni
Copertura	
Posizioni corte	

#### 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.	

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.

La commissione di performance è pari al 10% quando il rendimento del Comparto supera quello del benchmark. Per ulteriori informazioni sull'applicazione delle commissioni di performance, consultare il Prospetto.

### Informazioni sulle partecipazioni

Il Value at Risk (VaR) rappresenta una misura della perdita potenziale che potrebbe verificarsi con un determinato livello di confidenza in un certo intervallo di tempo, in condizioni di mercato normali. L'approccio basato sul VaR è misurato con un livello di confidenza del 99%. Il periodo di detenzione relativo agli strumenti derivati ai fini del calcolo dell'esposizione globale è di un mese.

### 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 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

### 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

passività per azione.

**Rating Morningstar complessivo™** valutazione della passata performance di un Comparto, basata sul rendimento e sul rischio e 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.

**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.