

JPMorgan Funds -

US Value Fund

Classe: JPM US Value A (dist) - USD

Panoramica del Comparto

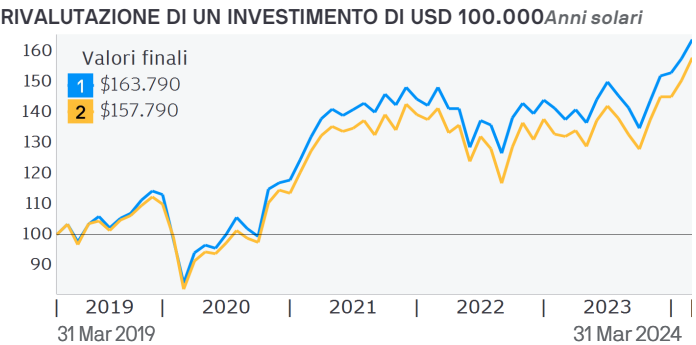
ISIN LU0119066131	Valor 1145211	Bloomberg FFUSVAU LX
Obiettivo di investimento: Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di stile value composto da società statunitensi.		
Approccio di investimento - Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali. - Il Comparto mira a individuare società con modelli di business duraturi, utili costanti, solidi flussi di cassa e team dirigenziali esperti.		
Gestore/i di portafoglio Clare Hart* Andrew Brandon David Silberman *Clare Hart andrà in pensione nel terzo trimestre del 2024.	Valuta di riferimento del Comparto USD Valuta della classe di azioni USD Dimensione del Comparto USD 3307,4m NAV USD 44,39 Data di lancio del Comparto 20 Ott 2000	Data di lancio della classe di azioni 20 Ott 2000 Domicilio Lussemburgo Commissione di entrata / rimborso Commissione di entrata (max) 5,00% Commissione di rimborso (max) 0,50% Spese correnti 1,70%
Specialista/i dell'investimento Christian Preussner Fiona Harris		
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 marzo 2024

Categoria Morningstar™ Azionari USA Large Cap Value

Performance

- 1 **Classe:** JPM US Value A (dist) - USD
- 2 **Indice di riferimento:** Russell 1000 Value Index (Total Return Net of 30% withholding tax)



PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)											
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	13,35	-6,95	14,20	13,04	-11,62	27,34	2,44	26,59	-5,80	8,88	
2	12,68	-4,53	16,44	12,85	-8,94	25,56	2,01	24,42	-8,15	10,68	

PERFORMANCE (%)									
DATO CUMULATIVO					ANNUALIZZATA				
	1 mese	3 mesi	1 anno	YTD	3 anni	5 anni	10 anni		
1	4,01	7,80	19,01	7,80	7,48	10,37	7,90		
2	4,94	8,80	19,43	8,80	7,41	9,55	8,23		

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>

Storico dei dividendi

Dividendo per azione	Data di registrazione	Data di pagamento	Rendimento annualizzato
\$0,0300	04 Sett 2019	19 Sett 2019	0,11 %
\$0,0600	09 Sett 2020	24 Sett 2020	0,21 %
\$0,0100	08 Sett 2021	27 Sett 2021	0,03 %
\$0,0100	13 Sett 2022	28 Sett 2022	0,03 %
\$0,0100	12 Sett 2023	27 Sett 2023	0,03 %

Analisi del portafoglio

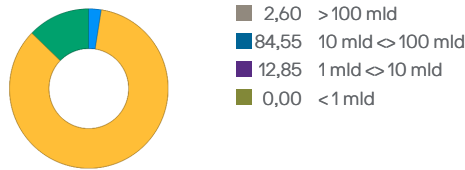
Valore	3 anni	5 anni
Correlazione	0,97	0,97
Alfa (%)	0,07	0,75
Beta	0,85	0,94
Volatilità annualizzata (%)	14,18	17,95
Indice di Sharpe	0,39	0,53

Portafoglio al 29 febbraio 2024

PRINCIPALI 10 TITOLI	Settore	% degli attivi
Wells Fargo	Finanza	3,2
ConocoPhillips	Energia	3,0
Chevron	Energia	2,6
Axalta Coating Systems	Materie prime	2,6
CSX	Industrie	2,5
Berkshire Hathaway	Finanza	2,3
Bank of America	Finanza	2,3
Blackrock	Finanza	2,1
United Parcel Service	Industrie	2,1
Morgan Stanley	Finanza	2,0

Capitalizzazione di mercato (%) (USD)

al 29 febbraio 2024



SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%) al 29 febbraio 2024

		Rispetto al benchmark
Finanza	25,1	+2,7
Salute	15,9	+1,3
Industrie	12,4	-1,8
Energia	8,8	+1,1
Informatica	8,5	-1,0
B. di cons. discrez.	7,8	+2,7
Materie prime	6,7	+2,0
Servizi di comunicaz	5,0	+0,3
B. di cons. primari	4,8	-3,0
Utilities	3,7	-0,9
Immobiliare	1,1	-3,6
Liquidità	0,2	+0,2

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*

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. 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 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) 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. 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. Clare Hart andrà in pensione nel terzo trimestre del 2024. 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. Per i dettagli relativi agli oneri commissionali applicati in Italia e ai costi connessi all'intermediazione dei pagamenti applicati dal Soggetto incaricato dei pagamenti si veda l'Allegato al Modulo di Sottoscrizione in vigore in Italia. Il reddito da dividendi riportato è al lordo delle imposte applicabili.

Informazioni sulle partecipazioni

Il rating Morningstar™ si riferisce alla suddetta classe di azioni nella categoria U.S. Large-Cap Value 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 su queste cifre. 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: Russell Investment Group è fonte e proprietario dei marchi commerciali, dei marchi di servizi e dei copyright relativi agli Indici Russell. Russell® è un marchio commerciale di Russell Investment Group.

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) 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. **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.