

# JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Classe: JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR

**Indicatore sintetico del profilo di rischio e rendimento** Basato sulla volatilità della classe di azioni dei precedenti 5 anni. Per ulteriori dettagli si veda il Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID).

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

Minor rischio/rendimento potenziale (Non privo di rischio)      Mag rischio/rendimento potenziale

## Panoramica del Comparto

ISIN: LU0210532015      Bloomberg: JPETAAX LX      Reuters: LU0210532015.LUF

**Obiettivo di investimento:** Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società europee operanti nei settori della tecnologia (inclusi, a mero titolo esemplificativo, tecnologia, media e telecomunicazioni).

### Approccio di investimento

- Il Comparto segue un processo di finanza comportamentale che investe in titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e momentum.
- Il Comparto adotta un approccio disciplinato di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto mira a individuare le idee di investimento più promettenti in modo quasi incondizionato.

<b>Gestore/i di portafoglio</b>	<b>Valuta della classe di azioni EUR</b>	<b>Data di lancio della classe di azioni</b>
Jon Ingram John Baker Alex Whyte	<b>Dimensione del Comparto</b> EUR 571,8m	31 Mar 2005
<b>Specialista/i dell'investimento</b>	<b>NAV EUR</b> 57,07	<b>Domicilio</b> Lussemburgo
Louise Bonzano Karsten Stroh	<b>Data di lancio del Comparto</b> 8 Nov 1999	<b>Commissione di entrata / rimborso</b> Commissione di entrata (max) 5,00% Commissione di rimborso (max) 0,50%
<b>Valuta di riferimento del Comparto</b> EUR		<b>Spese correnti</b> 1,75%

## Rating del Comparto al 30 settembre 2020

Categoria Morningstar™ Azionari Settore Tecnologia

**PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO, disponibile presso i Soggetti Collocatori autorizzati e sul sito Internet [www.jpmm.it](http://www.jpmm.it). I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore degli investimenti e i proventi da essi derivanti potrebbero diminuire come aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare interamente il capitale investito.**

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, ed è espressa al lordo degli oneri fiscali.

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.

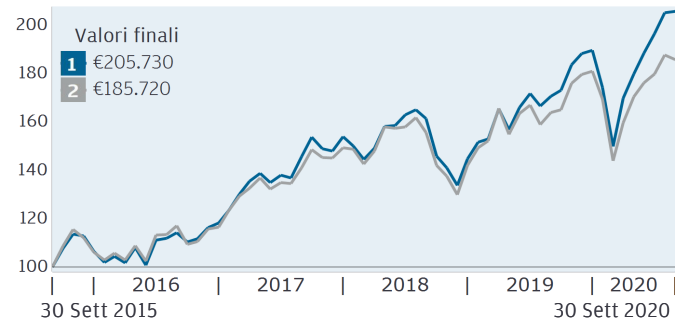
Prima del 01.04.08, l'indice di riferimento era per il Morgan Stanley Eurotec Index.

Consultare il profilo di rischio, le avvertenze e le definizioni a pagina 2 & 3.

## Performance

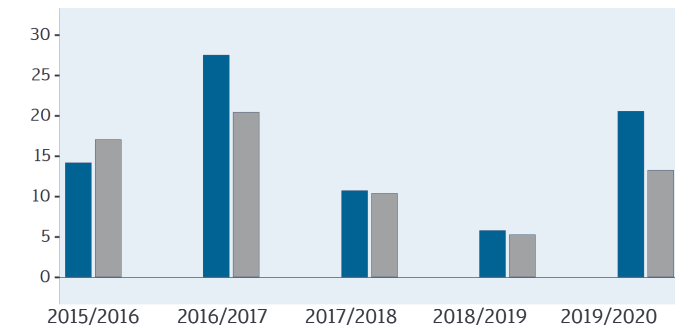
- 1 **Classe:** JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR
- 2 **Indice di riferimento:** MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)

### RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI EUR 100.000 (in migliaia) Anni solari



### PERFORMANCE SU BASE MOBILE A 12 MESI (%)

Alla fine di settembre 2020



1	14,20	27,56	10,74	5,77	20,58
2	17,07	20,48	10,40	5,30	13,27

### PERFORMANCE (%)

	DATO CUMULATIVO		ANNUALIZZATA		
	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	
1	20,58	12,19	15,52	15,79	
2	13,27	9,61	13,18	13,54	

## Portafoglio

### PRINCIPALI 10 TITOLI

	Settore	% degli attivi
Infineon Technologies	Hardware IT	6,8
Adyen	Software e servizi IT	6,5
SAP	Software e servizi IT	6,1
ASML	Hardware IT	5,1
Amadeus IT	Software e servizi IT	4,5
Capgemini	Software e servizi IT	4,5
Ericsson	Hardware IT	4,2
ASM International	Hardware IT	3,3
Logitech International	Hardware IT	3,0
Nokia	Hardware IT	2,6

### SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)

		Rispetto al benchmark
Germania	22,5	+1,6
Paesi Bassi	18,4	+1,8
Francia	12,1	-8,7
Regno Unito	11,2	+0,8
Svezia	10,1	-0,8
Svizzera	9,9	+3,2
Spagna	4,5	-0,2
Italia	4,3	+2,2
Finlandia	3,5	-0,7
Norvegia	2,4	+1,9
Altro	-0,1	-2,3
Liquidità	1,2	+1,2

### SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)

		Rispetto al benchmark
Hardware IT	38,7	-8,9
Software e servizi IT	34,4	-17,1
Telecomunicazioni	7,1	+7,1
App. elettriche ed elettroniche	3,4	+2,5
Altro	15,2	+15,2
Liquidità	1,2	+1,2

## Analisi del portafoglio

Valore	3 anni	5 anni
Correlazione	0,98	0,97
Alfa (%)	2,36	2,07
Beta	0,98	0,96
Volatilità annualizzata (%)	18,68	17,23
Indice di Sharpe	0,73	0,95
Tracking error (%)	3,94	3,94
Information ratio	0,60	0,51

### 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'uso 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.	

### AVVERTENZE

**Prima di effettuare qualsiasi investimento si raccomanda di ottenere e leggere l'ultimo Prospetto disponibile, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e i documenti d'offerta vigenti a livello locale. Copie gratuite dei suddetti documenti, nonché della relazione annuale e semestrale e dello statuto, possono essere richieste al proprio consulente finanziario, al contatto locale di J.P. Morgan Asset Management, o scaricate dal sito [www.jpnam.it](http://www.jpnam.it).**

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.

L'obiettivo di investimento del Comparto è stato modificato in data 29.09.17.

Il rating Morningstar™ si riferisce alla suddetta classe di azioni nella categoria Sector Equity Technology; altre classi possono avere rating differenti.

#### FONTI INFORMATIVE

Le informazioni sui fondi, inclusi i calcoli delle performance e altri dati, vengono fornite da J.P. Morgan Asset Management (nome commerciale della divisione di gestione del risparmio di JPMorgan Chase & Co. e delle sue affiliate nel mondo).

**Tutte le informazioni sono aggiornate alla data del documento, salvo ove diversamente indicato.**

© 2020 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.

**CONTATTO LOCALE**

JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, Filiale di Milano, Via Catena 4, I-20121 Milano.

**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.

**DEFINIZIONI**

**Correlazione** misura il rapporto tra l'andamento del Comparto e il rispettivo benchmark. Una correlazione pari a 1,00 indica che il Comparto replica perfettamente il proprio indice di riferimento.

**Alfa (%)** unità di misura dell'extrarendimento generato da un gestore rispetto al benchmark. Un alfa pari a 1,00 indica che il Comparto ha sovraperformato dell'1% il proprio indice di riferimento.

**Beta** unità di misura della sensibilità del Comparto ai movimenti del mercato (come illustrato dal benchmark del Comparto). Una beta pari a 1,10 denota che il Comparto potrebbe generare un rendimento del 10% superiore al benchmark in presenza di mercati rialzisti e del 10% inferiore al benchmark nelle fasi di ribasso dei mercati, posto che tutti gli altri fattori restino costanti.

**Volatilità annualizzata (%)** grandezza assoluta della volatilità; misura anche l'entità di fluttuazione al rialzo o al ribasso in un dato periodo. Una volatilità elevata indica che i rendimenti sono stati più variabili nel tempo. La misura è espressa come valore annualizzato.

**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 la deviazione dei rendimenti di un Comparto rispetto a quelli del benchmark. Tanto minore è il numero, quanto più la performance storica del Comparto ha seguito fedelmente il proprio indice di riferimento.

**Information ratio** misura se un gestore sta sovraperformando o sottoperformando il benchmark e riflette il rischio assunto per conseguire i rendimenti. Un gestore che sovraperforma il benchmark del 2% su base annua avrà un rendimento d'investimento più elevato rispetto a un gestore con pari sovraperformance ma rischio maggiore.