

## JPMorgan Investment Funds -

# Global Dividend Fund

Classe: JPM Global Dividend A (acc) - USD

### Panoramica del Comparto

|              |         |            |
|--------------|---------|------------|
| ISIN         | Valor   | Bloomberg  |
| LU0329201957 | 3524679 | JPMGLAA LX |

**Obiettivo di investimento:** Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento.

#### 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 le società con dividendi stabilmente elevati e/o con un potenziale di crescita dei dividendi sostenibile.

|   |  |                                     |
|---|--|-------------------------------------|
| <b>Gestore/i di portafoglio</b>               | <b>Dimensione del Comparto</b>               | <b>Domicilio Lussemburgo</b>        |
| Helge Skibeli                                 | USD 7489,0m                                  | Commissione di entrata / rimborso   |
| Sam Witherow                                  |  | Commissione di entrata (max) 5,00%  |
| Michael Rossi                                 |  | Commissione di rimborso (max) 0,50% |
| <b>Valuta di riferimento del Comparto USD</b> | 28 Nov 2007                                  | <b>Spese correnti 1,71%</b>         |
| <b>Valuta della classe di azioni USD</b>      | NAV USD 274,11                               |                                     |
|   | <b>Data di lancio della classe di azioni</b> |                                     |
|   | 28 Nov 2007                                  |                                     |

### 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 novembre 2025

Rating Morningstar complessivo™ 

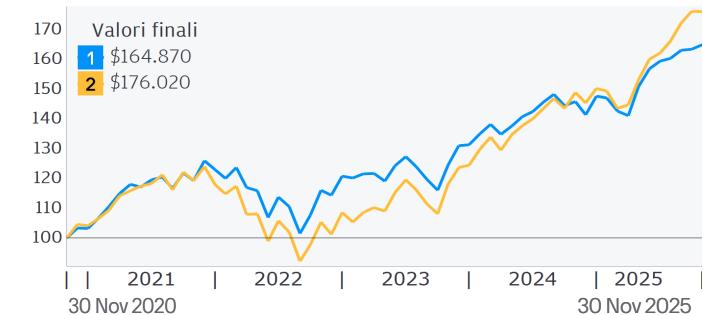
Categoria Morningstar™ Azionari Globali - Reddito

### Performance

**1** Classe: JPM Global Dividend A (acc) - USD

**2** Indice di riferimento: MSCI All Country World Index (Total Return Net)

RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI USD 100.000 Anni solari



#### PERFORMANCE PER ANNO SOLARE (%)

|   | 2015  | 2016 | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  |
|---|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| 1 | -0,32 | 3,87 | 20,61 | -9,92 | 26,34 | 13,61 | 21,86 | -9,19  | 14,51 | 7,95  |
| 2 | -2,36 | 7,86 | 23,97 | -9,41 | 26,60 | 16,25 | 18,54 | -18,36 | 22,20 | 17,49 |

#### PERFORMANCE (%)

|   | DATO CUMULATIVO |        |        |       | ANNUALIZZATA |        |         |  |
|---|-----------------|--------|--------|-------|--------------|--------|---------|--|
|   | 1 mese          | 3 mesi | 1 anno | YTD   | 3 anni       | 5 anni | 10 anni |  |
| 1 | 0,92            | 2,82   | 13,06  | 16,55 | 12,41        | 10,52  | 9,90    |  |
| 2 | -0,01           | 5,93   | 18,21  | 21,07 | 18,64        | 11,97  | 11,41   |  |

### 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>

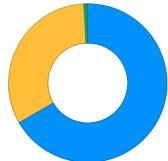
## Analisi del portafoglio

| Valore                      | 3 anni | 5 anni |
|-----------------------------|--------|--------|
| Correlazione                | 0,93   | 0,95   |
| Alfa (%)                    | -5,25  | -1,30  |
| Beta                        | 0,78   | 0,82   |
| Volatilità annualizzata (%) | 9,80   | 12,10  |
| Indice di Sharpe            | 0,75   | 0,62   |
| Tracking error (%)          | 4,43   | 4,52   |
| Information ratio           | -1,28  | -0,35  |

## Portafoglio

| PRINCIPALI 10 TITOLI                   | Settore                                | % degli attivi |
|--|--|----------------|
| Microsoft                              | Tec. - Software                        | 7,2            |
| TSMC                                   | Tecnologia - Semiconduttori e hardware | 5,5            |
| Broadcom                               | Tecnologia - Semiconduttori e hardware | 3,2            |
| Johnson & Johnson                      | Farmaceutici                           | 2,6            |
| Fidelity National Information Services | Servizi finanziari                     | 2,3            |
| Tencent                                | Media                                  | 2,3            |
| Bank of America                        | Banche                                 | 2,1            |
| Analog Devices                         | Tecnologia - Semiconduttori e hardware | 2,1            |
| Morgan Stanley                         | Banche                                 | 2,0            |
| McDonalds                              | Vendita al dettaglio                   | 2,0            |

## Capitalizzazione di mercato (%) (USD)



- 66,65 >100 mld
- 32,55 10 mld < 100 mld
- 0,80 1 mld < 10 mld
- 0,00 <1 mld

Il totale delle cifre indicate potrebbe non essere pari a 100 a causa degli arrotondamenti.

| SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)   | Rispetto al benchmark |
|--------------------------------|-----------------------|
| Stati Uniti                    | 61,4                  |
| Europa e Medio Oriente escluso | 13,5                  |
| Regno Unito                    | 5,9                   |
| Mercati emergenti              | 9,0                   |
| Giappone                       | 5,1                   |
| Pacifico Giappone escl.        | 3,3                   |
| Canada                         | 0,8                   |
| Liquidità                      | 1,0                   |

Il totale delle cifre indicate potrebbe non essere pari a 100 a causa degli arrotondamenti.

| SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)           | Rispetto al benchmark |
|--|-----------------------|
| Tecnologia - Semiconduttori e hardware | 15,0                  |
| Banche                                 | 11,2                  |
| Farmaceutici                           | 9,6                   |
| B. industr. ciclici                    | 9,3                   |
| Media                                  | 8,4                   |
| Tec. - Software                        | 8,2                   |
| Servizi finanziari                     | 7,3                   |
| Vendita al dettaglio                   | 7,1                   |
| Utilities                              | 6,0                   |
| Energia                                | 5,4                   |
| Altro                                  | 11,5                  |
| Liquidità                              | 1,0                   |

Il totale delle cifre indicate potrebbe non essere pari a 100 a causa degli arrotondamenti.

## 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 seguente tabella 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 | Mercati emergenti |
| Copertura      | Azioni            |

**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.jpmam.ch](http://www.jpmam.ch).

Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile in italiano alla pagina web <https://am.ipmorgan.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.ipmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.ipmorgan.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 sono quelle utilizzate nel PRIIP KID dell'UE. Queste commissioni rappresentano il costo totale della gestione e del funzionamento del fondo, comprese le commissioni di gestione, i costi amministrativi e le altre spese (esclusi i costi di transazione). La ripartizione dei costi corrisponde all'importo massimo indicato nel prospetto del fondo. Per informazioni più dettagliate, si rimanda al prospetto del fondo e al PRIIP KID disponibile sul nostro sito web.

## 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.

Dal 01.11.13 il benchmark MSCI World Index (Total Return Net) è stato sostituito con l'indice MSCI All Countries World Index (Total Return Net).

## Informazioni sulle partecipazioni

Il rating Morningstar™ si riferisce alla suddetta classe di azioni nella categoria Global 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.

© 2025 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 esplicitamente 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.

**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.