



**La nostra storia,
il vostro futuro.**

Insight + Process = Results

J.P.Morgan
Asset Management

We
were

“Go as far as you can see;
when you get there,
you'll be able to see farther.”

J. P. Morgan

La nostra tradizione, la vostra sicurezza

La finanza è nata con lui

Se un giorno qualcuno scrivesse che John Pierpont Morgan (Hartford 1837 - Roma 1913) fu colui che inventò la Finanza, nessuno potrebbe sollevare obiezioni. Banchiere, finanziere, collezionista d'arte, durante tutta la sua vita fu la figura più importante per l'Economia degli Stati Uniti d'America, contribuendo a rafforzarne progresso e modernizzazione. Nel 1892 formò la General Electric con la fusione fra la Edison General Electric e la Thomson-House Electric Company. Poi finanziò la creazione della Federal Steel Company fino ad arrivare a formare nel 1901 la United States Steel Corporation. Nel 1907 diresse la coalizione di banche che riuscì a fermare il grande panico. Fu grazie a una sua intuizione se nel 1913 si arrivò ad istituire il Federal Reserve System - conosciuto anche come Federal Reserve ed informalmente come la Fed, ovvero la banca centrale degli Stati Uniti d'America. Uomo d'azione ma dai molteplici interessi culturali, cedette la sua magione e la sua vastissima collezione di libri e quadri pregiati a quella che diventò la Morgan Library & Museum di New York.

L'eredità di J.P. Morgan è il pilastro su cui abbiamo costruito e costruiamo le nostre attività. Una cultura unica al mondo, che nel corso degli anni ha guadagnato nuove prospettive e favorito nuove partnership. Per continuare ad essere una solida e affidabile roccaforte finanziaria.

We are

“When you expect things to happen - strangely enough - they do happen.”

J. P. Morgan

I nostri principi, le vostre esigenze

Gestione attiva

La nostra forza sta nella competenza dei professionisti della ricerca, dei portfolio manager, dei team di sviluppo prodotto che lavorano su scala globale sull'ampia gamma di classi di attivo e stili di investimento. Utilizziamo processi di investimento proprietari, disciplinati, testati e oggetto di continui miglioramenti e implementazioni nel tempo, tutti frutto della lunga e comprovata esperienza dei team di gestione, di analisi e di ricerca. Non crediamo nei processi consegnati “a scatola chiusa” agli investitori. Ogni processo di investimento adottato in J.P. Morgan Asset Management è disciplinato e sistematico: lo è il modo con cui scandagliamo i mercati, in cui classifichiamo i titoli, costruiamo i portafogli e controlliamo il rischio. Per questo sappiamo sempre e in qualunque situazione cosa nello specifico ha generato una certa performance e come quella stessa performance può essere replicata.

Analisi quantitativa e qualitativa

Desideriamo assicurare ad ogni operatore che lavora in J.P. Morgan Asset Management l'accesso al bagaglio di conoscenza di una gestione degli investimenti di lunga tradizione come la nostra, per poter prendere sempre la decisione che meglio si adatta ad un determinato momento. Investiamo nelle nostre risorse, sia umane che materiali, per assicurarci che i nostri strumenti di analisi siano oggetto di miglioramento. Continuamente. Perché essere un gestore di successo per noi significa soprattutto essere in grado di tutelare il capitale degli investitori e mirare a farlo crescere cogliendo tutte le opportunità che il mercato presenta.

Star team, non singoli guru

Crediamo nel valore dei professionisti che lavorano nella nostra squadra. Per affrontare il mercato ci avvaliamo del comune patrimonio di conoscenza che si è creato negli anni, così come di ogni peculiare competenza di ciascuno, puntando sul lavoro di team.

Ponendo l'accento sul gruppo e non sui singoli individui siamo in grado di assicurare un solido processo decisionale, non influenzato dall'opinione di un singolo. Questo per restituire all'investitore finale, di qualsiasi tipo egli sia, un investimento in grado di vivere nel tempo, prescindendo da ogni fattore legato alla sfera personale.

I nostri vantaggi, le vostre possibilità

770 analisti e gestori

Il nostro primo obiettivo è l'offerta di un servizio a tutto tondo, che vada ben oltre l'offerta di un prodotto. Abbiamo sempre valutato ogni opportunità che ci si è presentata - come l'ingresso in nuovi mercati, l'utilizzo di nuovi strumenti finanziari, l'innovazione di prodotto - senza mai mettere in discussione l'impegno a realizzare la migliore gestione possibile in ogni situazione. Questo grazie ai professionisti che in tutto il mondo lavorano per essere sempre reattivi ad ogni movimento del mercato e per soddisfare ogni necessità degli investitori. Tra questi, circa 770 analisti e gestori generano e interpretano le informazioni alla base del processo di selezione titoli e di costruzione dei portafogli.

I team

Gli analisti lavorano in team organizzati in base alla classe di attivo, all'industria e al settore di mercato che seguono. Per noi gestire gli investimenti significa soprattutto condividere, collaborare e incoraggiare il lavoro di team. Ogni team utilizza il processo di investimento che maggiormente si adatta all'unità in cui opera, identificata dal punto di vista territoriale, di contesto economico e dell'asset class nella quale investe. E con un alto livello di autonomia e un processo decisionale fortemente dinamico, adottando un approccio imprenditoriale alla propria attività. Non ci limitiamo a condividere un unico brand, ma cerchiamo di stabilire tra i team un confronto dialettico continuo, per portare le singole esperienze al centro e creare opportunità di crescita a livello centrale e a quello periferico.

La ricerca di idee

Vogliamo essere per chi ci sceglie un gestore attivo e innovativo, costantemente presente. Se siamo i più imitati del settore, è perchè miriamo al migliore equilibrio tra competenza, conoscenza e condivisione delle informazioni, identifichiamo tendenze di mercato trasversali alle classi di attivo e ai settori e valutiamo le opportunità di investimento già dal momento in cui appaiono sulla scena e non sono ancora consolidate. Grazie all'esperienza maturata a diretto contatto con ogni mercato e area di investimento, possiamo dirci in grado di riconoscere e catturare le opportunità ovunque queste si presentino, esplorandole a fondo in modo veloce, chiaro e sistematico, e puntando sulle migliori idee.

J.P. Morgan Asset Management nel mondo

- J.P. Morgan Asset Management è una delle maggiori case di gestione degli investimenti del mondo.
- È protagonista da oltre 150 anni negli investimenti finanziari.
- Ha un patrimonio gestito di oltre 1.470 miliardi di dollari, oltre 19.500 dipendenti e circa 770 professionisti dell'investimento (di cui circa la metà analisti)*.
- Con una rete di uffici locali dislocati in 38 città e 21 centri di investimento in tutto il mondo*, può contare su una base operativa stabile in tutti i più importanti centri di investimento.

*Fonte: JPMorgan Chase & Co., 30 giugno 2013.

J.P. Morgan Asset Management in Italia

- Tra i maggiori gestori esteri, ha in gestione un patrimonio di 13.241 milioni di euro**.
- Si rivolge a clienti istituzionali e aziende, così come ai clienti privati attraverso la Rete dei Collocatori.
- L'offerta spazia dai fondi di liquidità, all'obbligazionario globale, europeo, americano e dei mercati emergenti, dall'azionario - coperto a 360 gradi - ai fondi flessibili.
- Alla distribuzione in Italia offre circa 150 comparti, suddivisi in 2 SICAV (JPMorgan Investment Funds, JPMorgan Funds) che coprono i maggiori mercati, asset class, stili di investimento, specializzazioni settoriali, specializzazioni geografiche e livelli di rischio***.
- Per rispondere a pieno alle attuali esigenze di mercato, J.P. Morgan Asset Management distribuisce inoltre un'ampia gamma di comparti con classi a distribuzione periodica di dividendi.

**Fonte: J.P. Morgan Asset Management - Assogestioni, 30 giugno 2013.

***Fonte: J.P. Morgan Asset Management, 30 giugno 2013.

Le principali sedi nel mondo



“You can't pick cherries
with your back to the tree.”

J. P. Morgan

We
will be

La nostra forza, la vostra fiducia

Focus sul cliente

Desideriamo offrire indistintamente ad ogni cliente risultati stabili e sostenibili. Con questo obiettivo guardiamo sempre avanti, puntando sull'innovazione di prodotto e di processo e affinando senza soluzione di continuità le nostre modalità di gestione. Le nostre strategie sono disegnate per investire, non per fare delle operazioni speculative. Puntiamo a restituire risultati superiori lungo interi cicli di mercato, con un focus su risultati che non si esauriscano nell'entusiasmo di un momento positivo, ma che creino per tutti opportunità di crescita nel lungo periodo.

Oltre il benchmark

Gli indici e la loro composizione sono importanti nella misura in cui rappresentano un termine di comparazione delle performance, soprattutto nel lungo periodo. Il fatto di porsi sul mercato come gestore attivo significa guardare agli indici di riferimento senza per questo vincolarsi alla loro composizione in modo pedissequo per comporre e rimodulare periodicamente il portafoglio dei fondi. Questo con l'obiettivo di fare meglio del mercato in fasi di rialzo, e proteggere il capitale in situazione di ribasso, tutelando l'interesse di chi ci ha scelto.

La soluzione migliore per quel momento

La nostra gamma prodotti risponde ad ogni necessità dell'investitore. Utilizzando i nostri comparti l'investitore può creare ogni tipologia di portafoglio con tutte le diverse sfumature del rapporto rischio/rendimento. Anche se non abbiamo un contatto diretto con tutti coloro che scelgono i nostri prodotti, abbiamo chiare davanti a noi le loro esigenze e necessità. Il nostro obiettivo è di interpretarle e tradurle al meglio in reali soluzioni nel momento di costruzione delle nostre proposte di investimento.

La nostra gestione, i vostri rendimenti

Costruire valori senza tempo

La nostra reputazione è costruita sui nostri risultati. Per questo conduciamo ogni anno centinaia di ricerche, gestiamo centinaia di strategie per ogni asset class, forniamo servizi esclusivi e insight originali. E per questo registriamo ogni anno un aumento dei nostri clienti e dei loro portafogli. Proseguendo sulla strada dell'innovazione per espandere la diversificazione e per estendere e sfruttare qualsiasi opportunità ci offra il mercato, continueremo a fare first-class business in a first-class way. Con personalità. Con intelligenza. Con forza. Perché è ciò in cui crediamo come individui e che ci caratterizza come investitori. E perchè è ciò che distingue J.P. Morgan Asset Management e i nostri partner.

FIRST CLASS BUSINESS IN A FIRST CLASS WAY

AVVERTENZA

Materiale pubblicitario con finalità promozionali, prodotto da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Via Catena 4, 20121 Milano.

J.P. Morgan Asset Management è il nome commerciale della divisione di gestione del risparmio di JPMorgan Chase & Co. e delle sue affiliate nel mondo.

PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO. Il prospetto pubblicato è disponibile presso i soggetti collocatori autorizzati e sul sito Internet www.jpnam.it

Il valore degli investimenti e i proventi da essi derivanti possono variare e l'investimento iniziale non è garantito. Le performance e i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influire negativamente sul valore degli investimenti. Gli investimenti nei mercati emergenti possono essere soggetti a maggiore volatilità rispetto ad altri mercati, comportando un grado di rischio superiore per il capitale investito.