

JPMorgan Funds -

# Europe Equity Absolute Alpha Fund

Anteilklasse: JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)

## Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A12BMM	LU112015109	JPEEAHE LX	LU112015109.LUF

**Anlageziel:** Erzielung einer Gesamrendite durch die Eröffnung von Long- und Short-Positionen in europäischen Unternehmen unter Beibehaltung eines geringen Marktengagements, indem unmittelbar oder über den Einsatz von Derivaten in solchen Unternehmen angelegt wird.

### Anlageansatz

- Wendet einen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.
- Nutzt durch die Kombination von Erkenntnissen aus Fundamentalanalysen und quantitativen Analysen die gesamte Bandbreite des zulässigen Aktienanlageuniversums.
- Der Teilfonds wendet eine Long-Short-Strategie an, d. h. er kauft als attraktiv betrachtete Wertpapiere und verkauft Wertpapiere, die als unattraktiv gelten, leer, um Anlageerträge mit einem geringeren Risiko als am Aktienmarkt zu erzielen.

<b>Portfoliomanager</b> Nicholas Horne Ben Stapley Matt Jones	<b>Fondsvolumen</b> EUR 387,1Mio. <b>NAV USD</b> 192,41	<b>Domizil</b> Luxemburg
<b>Anlagespezialist(en)</b> Louise Bonzano Nicholas Wilcox	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 19 Dez. 2013	<b>Ausgabeaufschlag (max.)</b> 5,00%
<b>Referenzwährung des Fonds</b> EUR	<b>Auflegungsdatum der Anteilsklasse</b> 23 Sep. 2014	<b>Rücknahmeabschlag (max.)</b> 0,50%
<b>Anteilklassenwährung</b> USD	<b>Laufende Kosten</b> 1,92%	<b>Rücknahmeabschlag (max.)</b> 0,53%
	<b>Performance-Gebühr</b> 0,53%	

## ESG-Informationen

### ESG-Ansatz – ESG Promote

Fördert Umwelt- und / oder soziale Eigenschaften

### Klassifizierung gemäß SFDR: Artikel 8

„Artikel 8“-Strategien haben positive Merkmale in Bezug auf Soziales oder die Umwelt, aber nachhaltiges Anlegen ist nicht ihr Kernziel.

## Fonds-Ratings per 31 Dezember 2022

Morningstar-Gesamtbewertung **★★★★★**

Morningstar-Kategorie™ Alternative Inv Aktien Market Neutral USD

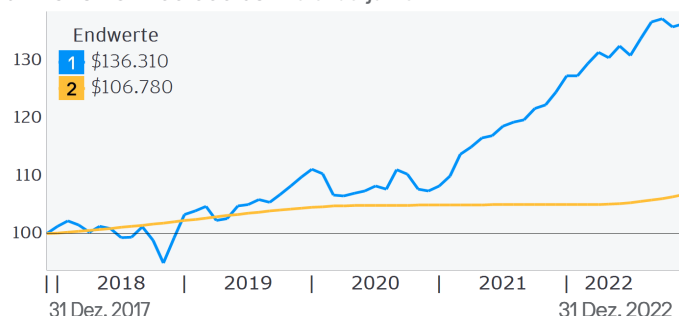
## Wertentwicklung

**1 Anteilklasse:** JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)

**2 Referenzindex:** ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD

**3 Anteilklasse:** Wertentw. Abzgl. Ausgabeaufschlag

ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



### Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

Per Ende Dezember 2022

	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017
<b>1</b>	-	-	5,00	-7,44	5,65
<b>2</b>	-	-	0,20	0,50	1,13
<b>3</b>	-	-	0,00	-	-
	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022
<b>1</b>	-0,69	10,62	-2,24	15,95	9,47
<b>2</b>	2,08	2,27	0,53	0,08	1,66

### ERTRAG (%)

	KUMULATIV			Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
<b>1</b>	0,40	-0,25	9,47	7,46	6,39	4,97
<b>2</b>	0,35	0,92	1,66	0,75	1,32	1,02

### OFFENLEGUNG DER PERFORMANCE

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Der Wert Ihrer Kapitalanlagen sowie der damit erzielte Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Die Investoren erhalten das investierte Kapital unter Umständen nicht in vollem Umfang zurück.

### ESG

Weitere Informationen zur Einbeziehung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Integration) und zum Ansatz für nachhaltiges Investieren bei J.P. Morgan Asset Management sind unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

**Positionen**

Marktingagement insgesamt, in % des verwalteten Vermögens	
Short-Position	-50,2
Long-Position	61,1
Netto	10,9

VALUE-AT-RISK (VAR)	Fonds	Referenzindex
VaR	5,18%	0,03%

Allokation nach Sektoren	Long	Short	Netto	Brutto
Industriebetriebe	16,3	-10,8	5,5	27,1
Zykl. Konsumgüter	9,4	-7,0	2,4	16,4
Finanztitel	9,3	-2,5	6,8	11,8
Rohstoffe	6,4	-4,3	2,1	10,7
Telekommunikation	4,2	-3,2	1,0	7,4
Energie	3,7	-0,5	3,2	4,2
Nicht-zykl. Konsumwerte	3,4	-1,1	2,3	4,5
Gesundheitswesen	3,3	-7,6	-4,3	10,9
Versorger	2,6	-1,4	1,2	4,0
Informationstechnologie	2,5	-7,6	-5,1	10,1
Immobilien	0,0	-4,2	-4,2	4,2

Allokation nach Regionen	Long	Short	Netto	Brutto
Großbritannien	15,6	-9,3	6,3	24,8
Frankreich	8,0	-5,4	2,6	13,4
Deutschland	7,9	-6,6	1,3	14,5
Niederlande	4,3	-3,3	1,0	7,7
Norwegen	3,8	-2,6	1,2	6,4
Schweiz	3,4	-6,1	-2,7	9,5
Schweden	3,1	-8,1	-5,0	11,2
Dänemark	3,0	-1,7	1,3	4,7
Finnland	3,0	-0,6	2,4	3,6
Italien	2,8	-1,6	1,2	4,4
Sonstige	6,2	-4,9	1,3	11,1

## Hauptrisiken

Der Teilfonds unterliegt **Anlagerisiken** und **sonstigen verbundenen Risiken** aus den Techniken und Wertpapieren, die er zur Erreichung seines Anlageziels einsetzt.

In der Tabelle rechts wird erläutert, wie diese Risiken miteinander im Zusammenhang stehen. Sie erklärt auch die **Ergebnisse für den Anteilseigner**, die sich auf eine Anlage in diesem Teilfonds auswirken könnten.

Anleger sollten im Verkaufsprospekt auch die [Beschreibung der Risiken](#) mit einer vollständigen Beschreibung jedes einzelnen Risikos lesen.

### Anlagerisiken Risiken in Verbindung mit den Techniken und Strategien des Teilfonds

Techniken	Wertpapiere	
Derivate	Aktien	Kleinere Unternehmen
Absicherung		
Short-Positionen		

### Sonstige verbundene Risiken Weitere Risiken, denen der Teilfonds durch den Einsatz der oben aufgeführten Techniken und Wertpapiere ausgesetzt ist

Währung	Liquidität	Markt

### Ergebnisse für den Anteilinhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

Verlust	Volatilität	Verfehlen des Ziels des Teilfonds.
Anteilinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	

## Allgemeine Offenlegungen

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt (verfügbar auf Deutsch), Basisinformationsblatt (KID) (verfügbar auf Deutsch) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf [www.jpmm.de](http://www.jpmm.de) erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter

<https://am.jpmm.com/de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EC und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert. Keiner der Bereitsteller der in diesem Dokument dargelegten Informationen (einschließlich Index- und Ratinginformationen) ist für Schäden oder Verluste jedweder Art haftbar, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Es wird keine Garantie für die Richtigkeit gegeben und keine Haftung für Fehler oder Auslassungen übernommen.

Im nach geltendem Recht zulässigen Umfang können wir Telefongespräche aufzeichnen und die elektronische Kommunikation überwachen, um unsere rechtlichen und regulatorischen Pflichten sowie unsere internen Richtlinien

einzuhalten. Die personenbezogenen Daten werden von J.P. Morgan Asset Management gemäß unserer EMEA-Datenschutzrichtlinie ([www.jpmm.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmm.com/emea-privacy-policy)) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Basierend auf der Volatilität der Anteilklasse in den letzten 5 Jahren. Genauere Informationen finden Sie im Basisinformationsblatt (KID).

## Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilklasse bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren und exklusive etwaiger Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge angegeben.

Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung als derjenigen erfolgt, die bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung verwendet wurde.

Die Indizes berücksichtigen weder Gebühren noch operative Kosten. Eine Anlage in die Indizes ist nicht möglich.

Sofern im Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds nicht ausdrücklich anders angegeben, dient der Vergleichsindex nur zu Vergleichszwecken.

## Informationen zu den Beständen

Der Value at Risk (VaR) ist definiert als die Höhe des potenziellen Verlusts, der sich über einen bestimmten Zeitraum unter normalen Marktbedingungen und bei einem gegebenen Konfidenzniveau ergeben kann. Der VaR-Ansatz wird basierend auf einem Konfidenzniveau von 99%. Zum Zweck der Berechnung der Gesamtrisikoposition gilt im Zusammenhang mit Finanzderivaten eine Haltdauer von einem Monat.

## Informationsquellen

Fondsdaten, einschließlich Performanceberechnungen und sonstige Daten, werden von J.P. Morgan Asset Management (Marketingname des Geschäftsbereichs Asset Management von JPMorgan Chase & Co. und ihrer weltweiten Tochtergesellschaften) bereitgestellt.

Der Stand der Daten entspricht, soweit nicht anders angegeben, dem Datum des Dokuments.

© 2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus einer Nutzung dieser Informationen entstehen.

## Regionaler Ansprechpartner

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Tanustor 1, D-60310 Frankfurt.

## Herausgeber

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000.

## Definitionen

**NAV** Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich der Verbindlichkeiten je Anteil.

**Morningstar-Gesamtbewertung™** Bewertung der Fondsperformance in der Vergangenheit auf Basis von Rendite und Risiko; ermöglicht einen Vergleich ähnlicher Anlagen mit den Produkten der Konkurrenz. Anlageentscheidungen sollten nicht aufgrund eines hohen Ratings allein erfolgen.