

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

JPMorgan Funds -

Europe Equity Absolute Alpha Fund

Anteilklasse: JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A14N93	LU1176912175	JPEAPEI LX	LU1176912175.LUF

Anlageziel: Erzielung einer Gesamtrendite 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.

Portfoliomanager Nicholas Horne Ben Stapley Matt Jones	Fondsvolumen EUR 624,7Mio. NAV EUR 127,60	Domizil Luxemburg
Anlagespezialist(en) Louise Bonzano Nicholas Wilcox	Auflegungsdatum des Fonds 19 Dez. 2013	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
Referenzwährung des Fonds EUR	Auflegungsdatum der Anteilsklasse 28 Apr. 2015	Laufende Kosten 1,83%
Anteilklassenwährung EUR		Performance-Gebühr 0,24%

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 März 2024

Morningstar-Gesamtbewertung™ ★★★★★

Morningstar-Kategorie™ Alt - Aktien Market Neutral

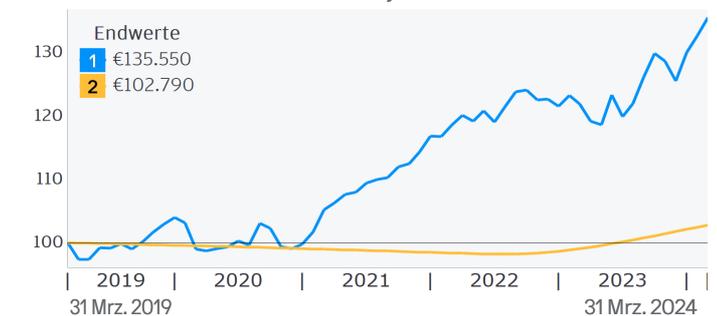
Wertentwicklung

1 **Anteilklasse:** JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR

2 **Referenzindex:** ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

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

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

Per Ende März 2024

	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
1	-	-	-1,22	1,25	0,25
2	-	-	-0,38	-0,41	-0,41
3	-	-	-5,93	-	-
	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
1	-0,97	6,24	12,65	2,85	11,20
2	-0,48	-0,54	-0,58	0,68	3,74

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	2,24	7,97	11,20	7,97	8,81	6,27	3,19
2	0,34	0,99	3,74	0,99	1,26	0,55	0,16

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 über unseren Ansatz für nachhaltige Investitionen bei J.P. Morgan Asset Management finden Sie unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
€0,4500	04 Sep. 2019	19 Sep. 2019	0,48 %
€0,0100	09 Sep. 2020	24 Sep. 2020	0,01 %
€0,0100	08 Sep. 2021	27 Sep. 2021	0,01 %
€0,0100	13 Sep. 2022	28 Sep. 2022	0,01 %
€0,5700	12 Sep. 2023	27 Sep. 2023	0,48 %

Positionen**Marktengagement insgesamt, in % des verwalteten Vermögens**

Short-Position	-75,5
Long-Position	102,3
Netto	26,8

VALUE-AT-RISK (VAR)

	Fonds
VaR	7,79%

Allokation nach Sektoren	Long	Short	Netto	Brutto
Industriebetriebe	31,3	-17,7	13,6	49,0
Zykl. Konsumgüter	15,1	-8,8	6,3	23,9
Finanztitel	15,0	-4,0	11,0	19,0
Telekommunikation	7,3	-1,6	5,7	8,9
Rohstoffe	6,5	-9,8	-3,3	16,3
Informationstechnologie	6,5	-10,9	-4,4	17,4
Energie	5,8	-0,7	5,1	6,5
Nicht-zykl. Konsumwerte	5,8	-6,3	-0,5	12,1
Gesundheitswesen	5,1	-9,2	-4,1	14,3
Versorger	2,7	-3,0	-0,3	5,7
Immobilien	1,2	-3,5	-2,3	4,7

Allokation nach Regionen	Long	Short	Netto	Brutto
Großbritannien	23,9	-16,8	7,1	40,7
Frankreich	14,1	-7,5	6,6	21,6
Deutschland	12,6	-9,9	2,8	22,5
Italien	9,9	-5,1	4,7	15,0
Schweden	8,2	-12,0	-3,8	20,2
Niederlande	7,6	-3,3	4,4	10,9
Schweiz	7,4	-7,5	-0,1	14,9
Norwegen	4,3	-2,9	1,3	7,2
Spanien	3,2	-3,0	0,1	6,2
Dänemark	3,0	-3,4	-0,3	6,4
Sonstige	8,1	-4,1	4	12,2

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

die Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemitenten (siehe unten) oder auf 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 zu widerrufen.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert.

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) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Risikoindikator - Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahr(e) halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Die laufenden Kosten umfassen die jährliche Verwaltungsgebühren sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen. Ausgenommen sind Transaktionskosten; es sind Abweichungen von den laufenden Kosten gemäß BiB möglich, bei denen es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der im vergangenen Jahr tatsächlich angefallenen Kosten handelt.

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.

Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

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 Haltedauer von einem Monat.

Informationsquellen

Fondsinformationen, 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.

© 2024 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.