

JPMorgan Funds -

# US Opportunistic Long-Short Equity Fund

Anteilklasse: JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)

## Fondsüberblick

<b>WKN</b> A140M8	<b>ISIN</b> LU1297692466	<b>Bloomberg</b> JPUSCEH LX	<b>Reuters</b> LU1297692466.LUF
----------------------	-----------------------------	--------------------------------	------------------------------------

**Anlageziel:** Erzielung einer Gesamtrendite durch die aktive Verwaltung von Long- und Short-Positionen in Aktien mit überwiegender Anlage in US-Unternehmen sowie durch den Einsatz von Derivaten.

### Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.
- Er verwendet einen aktiven Long-Short-Anlageansatz, um das Engagement in Aktien zu maximieren, die den besten Anlageideen entsprechen.
- Das flexible Marktengagement ist bestrebt, bei nachgebenden Märkten die Verluste zu begrenzen, zugleich aber bei steigenden Märkten an der Aufwärtsbewegung zu partizipieren.

<b>Portfoliomanager</b> Rick Singh Steven Lee	<b>Anteilklassenwährung</b> EUR	<b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b> 30 Okt. 2015
<b>Anlagespezialist (en)</b> Christian Preussner Fiona Harris	<b>Fondsvolumen</b> USD 318,8Mio.	<b>Domizil</b> Luxemburg
<b>Referenzwährung des Fonds</b> USD	<b>NAV EUR</b> 97,24	<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 0,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,00%
	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 30 Okt. 2015	<b>Laufende Kosten</b> 0,95%

## 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-Kategorie™ Aktien Long/Short Sonstige

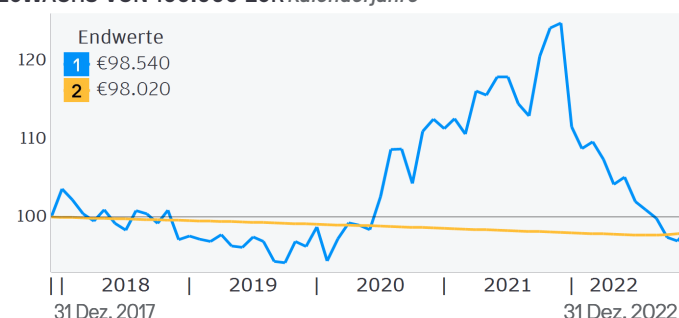
## Wertentwicklung

**1 Anteilklasse:** JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)

**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 Dezember 2022

	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017
1	-	-	-	-2,38	12,55
2	-	-	-	-0,35	-0,40
3	-	-	-	-2,38	-
	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022
1	-2,86	-0,92	16,90	10,93	-21,05
2	-0,42	-0,45	-0,52	-0,58	-0,02

### ERTRAG (%)

	KUMULATIV			Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	1,66	-1,30	-21,05	0,79	-0,29	1,01
2	0,13	0,30	-0,02	-0,37	-0,40	-0,38

### 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>

**Portfolioanalyse**

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Alpha (%)	1,17	0,11
Volatilität p.a. (%)	11,62	9,76
Sharpe Ratio	0,16	0,04

**Positionen**

Top 10	% des Vermögens
Nextera Energy	5,4
UnitedHealth	4,7
Fiserv	3,9
PG&E	3,8
Charter Communications	3,4
Exxon Mobil	3,0
Air Products and Chemicals	2,8
Stryker	2,4
Humana	1,9
Ferrari	1,9

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

Long-Position	49,5
Short-Position	-35,1
Netto	14,4

**VALUE-AT-RISK (VAR)**

VALUE-AT-RISK (VAR)	Fonds
VaR	4,29%

**SEKTOREN (%)**

SEKTOREN (%)	Long	Short	Netto
Gesundheitswesen	10,2	-2,3	7,9
Versorger	9,5	0,0	9,5
Sonstige	8,3	-2,8	5,5
Informationstechnologie	6,4	-8,4	-2,0
Zykl. Konsumgüter	5,4	-4,2	1,2
Industriebetriebe	3,3	-10,9	-7,6
Rohstoffe	2,2	-0,7	1,5
Energie	1,9	0,0	1,9
Finanztitel	1,5	-2,7	-1,2
Telekommunikation	0,8	-2,4	-1,6
Nicht-zykl. Konsumwerte	0,0	-0,5	-0,5
Immobilien	0,0	-0,2	-0,2

## 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
Absicherung	
Short-Positionen	
Konzentration	

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

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 Fondsemitenten (siehe unten) oder auf [www.jpam.de](http://www.jpam.de) erhältlich**.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf **Deutsch abrufbar unter**

<https://am.jpmorgan.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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.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 Fondspersormance 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.

Es wird eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr in Höhe von 15% erhoben, wenn die Wertentwicklung des Fonds jene des Vergleichsindex übersteigt. Die Anwendungsbedingungen im Zusammenhang mit der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt. Mit Wirkung vom 29. September 2021 wurde entschieden, bis zum 30. Juni 2023 vollständig auf eine solche Gebühr zu verzichten.

## Informationen zu den Beständen

Die Aufschlüsselung nach Sektor sowie das Exposure basieren auf der Gewichtung im jeweiligen Monat.

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.

© 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.

**Alpha (%)** ist eine Maßeinheit für den vom Manager im Vergleich zur Benchmark erzielten Überschussertrag. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seine Benchmark um 1 % übertrifft hat.

**Volatilität p.a. (%)** ein absoluter Messwert für die Volatilität, mit dem die Ertragsschwankungen während eines bestimmten Zeitraums gemessen werden. Hohe Volatilitätswerte bedeuten, dass die Erträge im Laufe der Zeit variabler waren. Es handelt sich hierbei um einen annualisierten Wert.

**Sharpe Ratio** misst die Performance einer Anlage bereinigt um das eingegangene Risiko (im Vergleich zu einer risikolosen Anlage). Je höher die Sharpe Ratio, desto besser die Erträge im Vergleich zum eingegangenen Risiko.