Gesamtrisikoindikator

1	2	3	**4**	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

JPMorgan Funds -

US Select Equity Plus Fund

Anteilklasse: JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR

Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
A2N39K	LU1864442998	JPMUADE LX	LU1864442998.LUF

Anlageziel: Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch ein Engagement in US-Unternehmen durch direkte Anlagen in Wertpapieren solcher Unternehmen und durch den Einsatz von Derivaten.

Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen Research-basierten Anlageprozess an, der auf der von einem Research-Team aus spezialisierten Sektoranalysten durchgeführten Fundamentalanalyse von Unternehmen und deren zukünftigen Gewinnen und Zahlungsflüssen aufbaut.
- Er verfolgt einen „Active Extension"-Ansatz, d. h. er kauft als attraktiv betrachtete Wertpapiere und verkauft Wertpapiere, die als weniger attraktiv gelten, leer, um die potenziellen Erträge zu verbessern, ohne das Netto-Gesamtengagement am Markt zu erhöhen.

Portfoliomanager
Susan Bao
Steven Lee

Anlagespezialist (en)
Christian Preussner
Fiona Harris

Referenzwährung des Fonds USD

Anteilklassenwährung EUR

Fondsvolumen
USD 4924,5Mio.

NAV EUR 215,54

Auflegungsdatum des Fonds
5 Jul. 2007

Auflegungsdatum der Anteilsklasse
28 Sep. 2018

Domizil Luxemburg

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
Ausgabeaufschlag (max.) 5,00%
Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%

Laufende Kosten 1,80%

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.

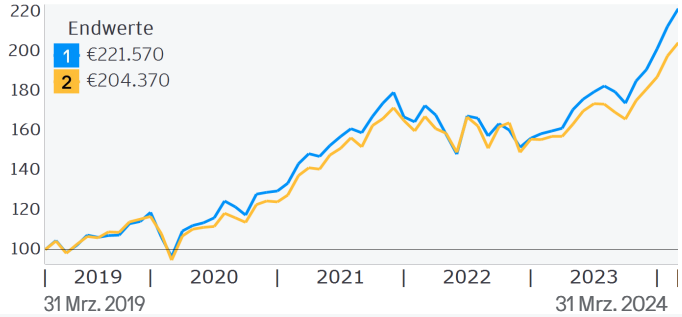
Fonds-Ratings *per 31 März 2024*

Morningstar-Kategorie™ Aktien USA Standardwerte Blend

Wertentwicklung

1 **Anteilklasse:** JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR
2 **Referenzindex:** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)
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	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
	2019/2020	**2020/2021**	**2021/2022**	**2022/2023**	**2023/2024**
1	-3,69	48,77	20,49	-7,44	38,65
2	-5,38	45,23	21,64	-5,99	30,04
3	-8,28	-	-	-	-

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	Auflegung
1	4,18	16,17	38,65	16,17	15,64	17,25	14,98
2	3,39	12,96	30,04	12,96	14,14	15,37	14,25

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
€0,0100	04 Sep. 2019	19 Sep. 2019	0,01 %
€0,0100	09 Sep. 2020	24 Sep. 2020	0,01 %
€0,0100	08 Sep. 2021	27 Sep. 2021	0,01 %
€0,0200	13 Sep. 2022	28 Sep. 2022	0,01 %
€0,0100	12 Sep. 2023	27 Sep. 2023	0,01 %

Portfolioanalyse

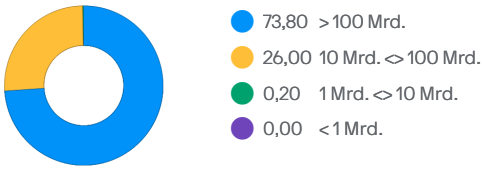
Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,92	0,94
Alpha (%)	1,31	1,63
Beta	0,90	0,95
Volatilität p.a. (%)	14,69	16,34
Sharpe Ratio	1,02	1,03

Positionen

Top 10	Branche	% des Vermögens
Microsoft	Software & Dienstleistungen	8,1
Nvidia	Halbl. & Hardware	5,9
Apple	Halbl. & Hardware	5,3
Amazon.com	Medien	5,2
Meta Platforms	Medien	3,8
Alphabet	Medien	3,5
Mastercard	Financial/Business Svcs	3,2
UnitedHealth	Gesundheitsdienstleistungen	2,3
Exxon Mobil	Rohstoffe	2,3
Howmet Aerospace	Zyklische Industrietitel	2,0

Marktengagement insgesamt, in % des verwalteten Vermögens	
Long-Position	123,0
Short-Position	-23,0
Netto	100,0

Marktkap. (%) (USD)



VALUE-AT-RISK (VAR)	Fonds	Referenzindex
VaR	16,18%	15,58%

SEKTOREN (%)	Long	Short	Netto	Referenz index
Halbl. & Hardware	20,9	-3,4	17,5	17,5
Medien	15,3	-1,4	13,9	11,8
Zyklische Industrietitel	13,2	-2,8	10,4	10,0
Pharma	12,1	-1,6	10,5	9,8
Software & Dienstleistungen	10,6	-0,9	9,7	11,1
Einzelhandel	7,6	-1,7	5,9	5,5
Financial/Business Svcs	7,5	-2,9	4,6	5,3
Rohstoffe	6,8	-1,2	5,6	5,7
Großbanken und Broker	6,0	-0,9	5,1	4,9
Nicht-zykl. Konsumwerte	4,2	-0,8	3,4	4,0
Sonstige	18,8	-5,4	13,4	14,4

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 Absicherung Short-Positionen	Aktien

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.**
Anteilsinhaber 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 Fondsemittenten (siehe unten) oder auf www.jpmam.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 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.jpmorgan.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 Anteilsklasse 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

Zum 15/09/23 wurde der JPMorgan Funds – US Opportunistic Long-Short Equity Fund mit diesem Teilfonds zusammengelegt.

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.

Benchmark-Quelle: Der S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) („Index") ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC und/oder verbundenen Unternehmen von S&P Dow Jones Indices LLC und wurde für die Nutzung durch JP Morgan Chase Bank N.A. lizenziert. Copyright © 2023. S&P Dow Jones Indices LLC, eine Tochter von S&P Global, Inc., und/oder verbundene Unternehmen von S&P Dow Jones Indices LLC. Alle Rechte vorbehalten.

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.
Korrelation Misst die Stärke und Richtung des Verhältnisses zwischen den Renditen von Fonds und Vergleichsindizes. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass sich der Fonds und der Vergleichsindex im Gleichschritt in dieselbe Richtung bewegen.
Alpha (%) Ein Maß für die Überrendite, die ein Manager gegenüber dem Vergleichsindex erzielt. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seinen Vergleichsindex um 1% übertroffen hat.
Beta Drückt die Sensitivität eines Fonds gegenüber

Marktbewegungen (repräsentiert durch den Vergleichsindex des Fonds) aus. Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass sich der Fonds in steigenden Märkten um 10% besser und in fallenden Märkten um 10% schlechter als der Vergleichsindex entwickeln könnte, sofern alle anderen Faktoren gleich bleiben. Anlagen mit höherem Beta sind in der Regel riskanter.

Volatilität p.a. (%) Gibt an, wie stark die Renditen innerhalb eines bestimmten Zeitraums nach oben und unten schwanken.
Sharpe Ratio Wertentwicklung einer Anlage im Verhältnis zum eingegangenen Risiko (gegenüber einer risikofreien Anlage). Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser fallen die Erträge im Verhältnis zum eingegangenen Risiko aus.