

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

JPMorgan Funds -

# Europe Equity Plus Fund

Anteilklasse: JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR

## Fondsüberblick

<b>ISIN</b> LU0289214628	<b>Bloomberg</b> JPMEEAD LX	<b>Reuters</b> LU0289214628.LUF
-----------------------------	--------------------------------	------------------------------------

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

### Anlageansatz

- Wendet einen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.
- Nutzt durch die Kombination von Erkenntnissen aus Fundamentalanalysen und quantitativen Analysen die gesamte Bandbreite des zulässigen Aktienanlageuniversums.
- 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-Gesamtingagement am Markt zu erhöhen.

<b>Portfoliomanager</b> Michael Barakos Nicholas Horne Ben Stapley	<b>Anteilklassenwährung</b> EUR	<b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b> 25 Jun. 2007
<b>Anlagespezialist (en)</b> Louise Bonzano	<b>Fondsvolumen</b> EUR 1870,7Mio.	<b>Domizil</b> Luxemburg
<b>Referenzwährung des Fonds</b> EUR	<b>NAV EUR</b> 17,79	<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 25 Jun. 2007	<b>Laufende Kosten</b> 2,72%

## 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™** ★★★★★

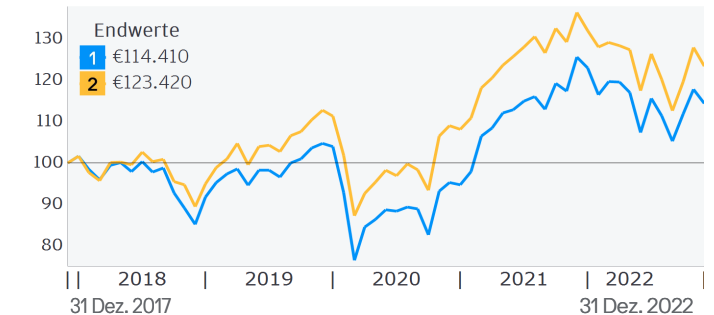
**Morningstar-Kategorie™** Aktien Europa Standardwerte Blend

## Wertentwicklung

**1 Anteilklasse:** JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR

**2 Referenzindex:** MSCI Europe Index (Total Return Net)

### ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



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

per Dezember 2022

	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017
<b>1</b>	28,13	9,42	14,22	-2,14	9,89
<b>2</b>	19,82	6,84	8,22	2,58	10,24
	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022
<b>1</b>	-14,86	23,04	-9,09	31,94	-8,96
<b>2</b>	-10,57	26,05	-3,32	25,13	-9,49

### ERTRAG (%)

	KUMULATIV			Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
<b>1</b>	-2,89	8,74	-8,96	2,98	2,73	7,02
<b>2</b>	-3,51	9,55	-9,49	3,07	4,30	6,82

## 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
Korrelation	0,97	0,97
Alpha (%)	-0,09	-1,51
Beta	1,08	1,06
Volatilität p.a. (%)	20,42	17,38
Sharpe Ratio	0,27	0,26
Tracking Error (%)	5,04	4,52
Information Ratio	0,07	-0,28

## Positionen

Top 10	Branche	% des Vermögens
Nestle	Nicht-zykl. Konsumwerte	3,5
Shell	Energie	3,1
Novartis	Gesundheitswesen	2,9
Roche	Gesundheitswesen	2,9
Novo Nordisk	Gesundheitswesen	2,9
ASML	Informationstechnologie	2,8
LVMH	Zykl. Konsumgüter	2,8
AstraZeneca	Gesundheitswesen	2,3
TotalEnergies	Energie	2,0
UBS	Finanztitel	1,7

## Marktengagement insgesamt, in % des verwalteten Vermögens

Short-Position	-21,6
Long-Position	121,6
Netto	100,0

## Marktkap. (%) (USD)



- 33,45 > 100 Mrd.
- 45,30 10 Mrd. < 100 Mrd.
- 21,25 1 Mrd. < 10 Mrd.
- 0,00 < 1 Mrd.

VALUE-AT-RISK (VAR)	Fonds	Referenzindex
VaR	18,30%	17,07%

SEKTOREN (%)	Long	Short Netto	Referenzindex
Finanztitel	23,9	-1,3	22,6
Industriebetriebe	18,8	-4,4	14,4
Gesundheitswesen	17,3	-2,7	14,6
Zykl. Konsumgüter	15,2	-3,3	11,9
Nicht-zykl. Konsumwerte	11,7	-0,8	10,9
Energie	9,7	-0,8	8,9
Rohstoffe	7,3	-1,5	5,8
Informationstechnologie	7,1	-2,0	5,1
Versorger	4,9	-1,2	3,7
Sonstige	5,2	-3,6	1,6
Barvermögen	0,5	0,0	0,5

REGIONEN (%)	Long	Short Netto	Referenzindex
Großbritannien	32,3	-5,4	26,9
Frankreich	19,1	-3,1	16,0
Schweiz	16,8	-2,8	14,0
Deutschland	16,3	-2,3	14,0
Niederlande	8,7	-1,6	7,1
Dänemark	5,5	-0,3	5,2
Italien	5,0	-0,5	4,5
Schweden	4,4	-2,2	2,2
Norwegen	3,7	-0,8	2,9
Spanien	3,4	-0,9	2,5
Sonstige	6,4	-1,7	4,7

## 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	

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

Währung	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.jpnam.at](http://www.jpnam.at) erhältlich**.

Eine Zusammenfassung der **Anlegerrechte** ist auf **Deutsch** abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/at/anlegerrechte>. **J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Direktive 2009/65/EC und Artikel 32a of Direktive 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 Fondsp performance 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 Performancegebühr beträgt 10%, wenn der Fonds das Ergebnis der Benchmark übertrifft. Informationen zu den Bedingungen für die Anwendung der Performancegebühren finden Sie im Fondsprospekt.

## 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.**

© 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.

Benchmark-Quelle: MSCI. Weder MSCI noch irgendeine andere Partei, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten mitwirkt oder beteiligt ist, geben irgendwelche ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen im Hinblick auf diese Daten (oder die durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse), und alle diese Parteien schließen hiermit im Hinblick auf alle diese Daten ausdrücklich sämtliche Zusicherungen der Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck aus. Ohne irgendeine der obigen Ausführungen zu begrenzen, sind MSCI oder verbundene Unternehmen von MSCI oder Dritte, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten mitwirken oder beteiligt sind, für direkte, indirekte, Sonder- oder Folgeschäden, Schadenersatz mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) in keinem Fall haftbar, auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden. Ohne ausdrückliche schriftliche Einwilligung von MSCI ist keine weitere Verbreitung oder Veröffentlichung der MSCI-Daten zulässig.

## Regionaler Ansprechpartner

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führihgasse 8, A1010 Wien.

## 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 Fondsp performance 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.

**Korrelation** misst das Verhältnis zwischen den Preisbewegungen des Fonds und seiner Benchmark. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass die Fondsentwicklung genau seiner Benchmark entsprach.

**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 % übertroffen hat.

**Beta** drückt aus, wie empfindlich ein Fonds auf Marktbewegungen reagiert (gemessen an seiner Benchmark). Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass der Fonds in einem Marktaufschwung die Benchmark um 10 % übertreffen und bei einem Marktabschwung um 10 % hinter der Benchmark zurückbleiben könnte. Dabei werden alle anderen Faktoren als konstant angenommen.

**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.

**Tracking Error (%)** misst die Abweichung der Fondserträge von der Benchmark. Je niedriger der Wert, desto näher liegt die historische Performance des Fonds an seiner Benchmark.

**Information Ratio** misst, ob ein Manager eine Outperformance oder eine Underperformance gegenüber der Benchmark verzeichnet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Erträge eingegangene Risiko. Ein Manager, der eine Outperformance von 2 % p.a. erzielt, hat eine höhere IR als ein Manager mit der gleichen Outperformance aber höherem Risiko.