

JPMorgan Funds -
US Smaller Companies Fund

Klasse: JPM US Smaller Companies A (dist) - USD

Fondsoversigt

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0053697206	FLEFUDI LX	LU0053697206.LUF
Investeringsmål: At give langsigtet kapitalvækst ved hovedsageligt at investere i amerikanske small og micro cap-virksomheder.		
Investeringsstrategi		
• Diversificeret portefølje ved hjælp af en grundlæggende, bottom up-valg af aktier.		
• Søger at identificere virksomheder af høj kvalitet med forudsigelige og holdbare forretningsmodeller.		
Porteføljeforvalter(e)	Andelsklasse	Fondens lancering
Don San Jose	valuta USD	16 Nov 1988
Dan Percella	Fondens aktiver	Klassens lancering
Jon Brachle	USD 985.2m	16 Nov 1988
Investeringsspecialist(er)	Indre værdi USD	Hjemsted Luxembourg
Christian Preussner	321.32	Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer
Fiona Harris		Indtrædelsesgebyr (maks.) 5.00%
Fondens referencevaluta USD		Udtrædelsesgebyr (maks.) 0.50%
		Løbende gebyrer 1.74%
ESG-oplysninger		
ESG-tilgang – ESG fremme		
Fremmer miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika.		
SFDR-klassifikation Artikel 8		
Strategier i.h.t. "Artikel 8" fremmer samfundsmæssige og/eller miljømæssige karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som hovedformål.		

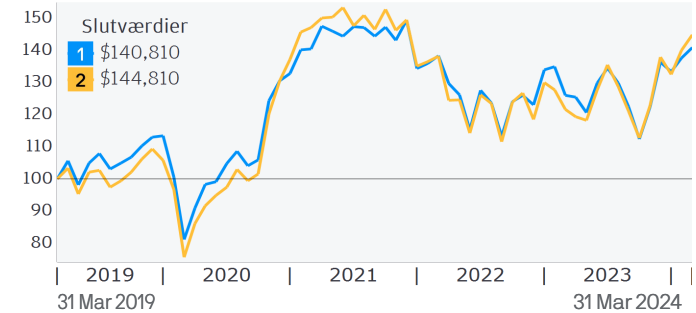
Fondrating som ved 31 Marts 2024

Morningstar Kategori™ Aktier - USA Small Cap

Resultatudvikling

- 1 Klasse: JPM US Smaller Companies A (dist) - USD
2 Benchmark: Russell 2000 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

Vækst af USD 100.000 Kalenderår



RESULTATER I KALENDERÅR (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	6.40	-1.80	21.26	14.74	-11.93	28.87	15.54	14.35	-17.59	10.76
2	4.50	-4.79	20.78	14.21	-11.35	25.00	19.50	14.49	-20.76	16.41

AFKAST (%)

	AKKUMULERENDE				Annualiseret		
	1 måned	3 måneder	1 år	YTD	3 år	5 år	10 år
1	2.33	3.38	11.79	3.38	0.09	7.08	7.37
2	3.53	5.08	19.19	5.08	-0.49	7.69	7.16

RESULTATOPLYSNINGER

Tidligere resultater er ingen garanti for aktuelle og fremtidige resultater. Værdien af dine investeringer og eventuelle indtægter fra dem kan både falde og stige, og du kan ikke være sikker på at få hele det investerede beløb igen.

ESG

Der er flere oplysninger til rådighed om J.P. Morgan Asset Managements tilgang til bæredygtig investering her: <https://am.jpmorgan.com/dk/esg>

Udbyttehistorie

Beløb	Registreringsdato	Betalingsdato	Afkast omregnet til årsbasis
\$0.0100	04 Sept 2019	19 Sept 2019	0.00 %
\$0.0100	09 Sept 2020	24 Sept 2020	0.00 %
\$0.0100	08 Sept 2021	27 Sept 2021	0.00 %
\$0.0100	13 Sept 2022	28 Sept 2022	0.00 %
\$0.0100	12 Sept 2023	27 Sept 2023	0.00 %

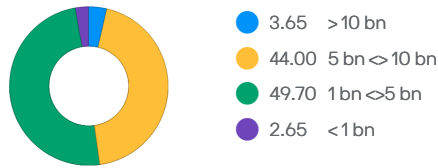
Porteføljeanalyse

Værdifastsættelse	3 år	5 år
Korrelation	0.94	0.96
Alpha (%)	0.59	-0.56
Beta	0.86	0.88
Annualiseret volatilitet (%)	19.37	21.93
Sharpe-forhold	-0.04	0.33

Investeringer

Top-10	Sektor	% af aktiver
MSA Safety	Industrivarer	1.8
Casella Waste Systems	Forsyningsselskaber	1.8
Willscot Mobile Mini	Industrivarer	1.7
Encompass Health	Sundhedspleje	1.7
BJs Wholesale Club	Forbrugsgoder	1.7
MACOM Technology Solutions	Teknologi	1.7
RBC Bearings	Basismaterialer	1.6
Simpson Manufacturing	Industrivarer	1.6
Aptargroup	Industrivarer	1.5
Novanta	Teknologi	1.5

Markedsværdi (%) (USD)



SEKTORER (%)		I forhold til benchmark
Industrivarer	25.8	+6.8
Finans	15.1	+0.2
Teknologi	12.5	-1.4
Forbrugsgoder	11.4	-1.7
Sundhedspleje	9.7	-5.5
Basismaterialer	5.7	+1.8
Fast ejendom	5.2	-0.6
Forsyningsselskaber	4.4	+1.8
Energi	3.8	-3.9
Konsumentvarer	3.6	+0.9
Telekommunikation	0.0	-1.2
Kontanter	2.8	+2.8

Vigtige risici

Afdelingen er underlagt **investeringsrisici** og **andre tilknyttede risici** fra de teknikker og værdipapirer, den bruger til at søge at opnå sit mål. Tabellen til højre forklarer, hvordan disse risici relaterer sig til hinanden og de **Resultater til aktionæren**, der kan påvirke en investering i afdelingen. Investorer bør også læse [Risikobeskrivelser](#) i prospektet for en fuldstændig beskrivelse af hver enkelt risiko.

Investeringsrisici Risici fra afdelingens teknikker og værdipapirer

Teknikker	Værdipapirer
Afdækning	Aktier
	Små virksomheder

Andre dermed forbundne risici Yderligere risici, som afdelingen er eksponeret mod på basis af dens brug af ovennævnte teknikker og værdipapirer

Likviditet	Marked
------------	--------

Resultater til aktionæren Potentiel virkning af ovennævnte risici

Tab	Volatilitet	Manglende opfyldelse af afdelingens mål.
Investorer kan miste en del af eller alle deres penge.	Værdien af aktier i afdelingen vil svinge.	

Generelle oplysninger

Før du investerer, bør du indhente og læse det seneste prospekt, dokument med central information og andre relevante lokale udbudsdokumenter. Dokumenterne samt de bæredygtighedsrelaterede oplysninger, årsrapporten, halvårsrapporten og stiftelsesoverenskomsten kan rekvireres gratis hos din finansielle rådgiver, J.P. Morgan Asset Managements regionale kontaktperson, fondens udsteder (se nedenfor) eller på [www.jpnam.dk](#). Du kan finde et resume over investorrettigheder på engelsk på [https://am.jpmorgan.com/dk/reg-updates](#). J.P. Morgan Asset Management kan beslutte at opsiges de ordninger, der er rettet mod markedsføring af institutter for kollektiv investering i overensstemmelse.

Materialet skal ikke anses for at være investeringsrådgivning eller en investeringsanbefaling. Fondens beholdninger og resultater har sandsynligvis ændret sig siden indberetningsdatoen. I det omfang, det er tilladt i henhold til gældende ret, kan vi optage telefonsamtaler og overvåge elektronisk kommunikation for at overholde vores retlige og administrative forpligtelser og interne politikker. Personoplysninger indsamles, gemmes og bearbejdes af J.P. Morgan Asset Management i overensstemmelse med vores politik om beskyttelse af personoplysninger for EMEA, som forefindes på følgende websted: [www.jpnam.com/emea-privacy-policy](#). For yderligere oplysninger om afdelingens målmarked henvises til prospektet.

Risikoindikator - Risikoindikatoren forudsætter, at du har produktet i 5 år. Risikoen ved produktet kan være markant højere, hvis du investerer i kortere tid end den anbefalede investeringsperiode. Det aktuelle løbende gebyr omfatter et årligt forvaltningsgebyr samt drifts- og administrationsudgifter. Er ekskl. transaktionsomkostninger og kan afvige fra løbende omkostninger pr. KID, som er et estimat baseret på de faktiske omkostninger, der er påløbet i løbet af det seneste år.

Resultatoplysninger

Kilde: J.P. Morgan Asset Management. Resultatet for aktieklasserne vises på grundlag af NAV (nettoaktivværdien) for aktieklassen med geninvestering af (brutto) fortjenesten, herunder løbende gebyrer, ekskl. tilmeldings- og frameldingsgebyrer. Afkastet af din investering kan ændre sig som følge af valutakursudsving, hvis din investering er foretaget i en anden valuta end den, der er brugt ved beregningen af tidligere resultater. Benchmarket er kun til sammenligningsformål, medmindre specifikt beskrevet i Investeringsmål og -politik for afdelingen. Indekser omfatter ikke gebyrer eller driftsudgifter, og du kan ikke investere i dem. Udbytteindkomst vist er groft angivet for anvendelig skat.

Beholdningsoplysninger

Markedskapitalisering er ekskl. kontanter.

Informationskilder

Fondsoplysninger, herunder beregning af resultater og øvrige data, stilles til rådighed af J.P. Morgan Asset Management (der er markedsføringsnavnet på formueforvaltningen i J.P. Morgan Chase & Co. og selskabets tilknyttede virksomheder verden over). Alle data er pr. dokumentets dato, medmindre andet fremgår. © 2024 Morningstar. Alle rettigheder forbeholdes. De heri indeholdte oplysninger: (1) tilhører Morningstar, (2) må ikke kopieres eller distribueres og (3) garanteres ikke som værende nøjagtige, fuldstændige eller rettidige. Hverken Morningstar eller dennes indholdsleverandører er ansvarlige for eventuelle skader eller tab, der måtte opstå som følge af brug af disse oplysninger.

Kilde for benchmark: Russell Investment Group er kilden til og indehaveren af de varemærker, servicemærker og den ophavsret, der relaterer sig til Russell Indexes. Russell® er et varemærke tilhørende Russell Investment Group.

Regional kontakt

JPMorgan Asset Management (Nordic), Hamngatan 15, S-111 47 Stockholm, Sverige.

Udsteder

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

Definitioner

Indre værdi Nettoaktivværdi af en fonds aktiver minus passiver pr. aktie.
Korrelation måler, hvordan fondsafkastet og benchmarkafkastet bevæger sig sammen, i styrke og retning. En korrelation på 1,00 angiver, at fondsafkastet og benchmarkafkastet bevæger sig i samme takt og retning.
Alpha (%) et mål for, hvor meget afkastet er højere end benchmarkets afkast, genereret af en investeringsforvalter. En alfa på 1,00 angiver, at en fond har givet et afkast, som er 1 % højere end afkastet af dens benchmark.
Beta måler en fonds følsomhed over for markedsbevægelser (som repræsenteret ved fondens benchmark). En beta på 1,10 antyder, at fonden kan klare sig 10 % bedre end benchmarket i et opadgående marked og 10 % dårligere i et nedadgående marked, idet det forudsættes, at alle øvrige faktorer fortsat er konstante. Normalt repræsenterer højere betaer mere risikable investeringer.
Annualiseret volatilitet (%) måler, i hvilket omfang afkast varierer i op- og nedadgående retning over en given periode.
Sharpe-forhold beregner hvor effektiv en investering har været til at give afkast i forhold til den risiko, der er taget (sammenholdt med en risikofri investering). Jo højere Sharpe-ratio, jo bedre afkast i forhold til den risiko, investeringen indebærer.