

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

Lavere risiko

Højere risiko

## JPMorgan Investment Funds -

## US Select Equity Fund

Klasse: JPM US Select Equity A (acc) - USD

## Fondsoversigt

ISIN LU0070214290	Bloomberg JPMNAMA LX	Reuters LU0070214290.LUF
<b>Investeringsmål:</b> At opnå et afkast, der er højere end det amerikanske aktiemarked ved hovedsageligt at investere i amerikanske virksomheder.		
<b>Investeringsstrategi</b>		
• Anvender en investeringsdrevet proces, der er baseret på en grundlæggende analyse af virksomheder og deres fremtidige indtjening samt pengestrømme. Analysen udføres af et team af analytikere med speciale i de(n) pågældende sektor(er).		
<b>Porteføljeadministrator(e)</b>	<b>Fondens aktiver</b>	<b>Klassens lancering</b>
Scott Davis Shilpee Raina	USD 6358.7m	5 Juli 1984
<b>Investeringspecialist(er)</b>	<b>Indre værdi USD</b>	<b>Hjemsted Luxembourg</b>
Christian Preussner Fiona Harris	571.52	<b>Indtrædelses- /udtrædelsesgebyrer</b>
<b>Fondens referencevaluta</b>	<b>Fondens lancering</b>	Indtrædelsesgebyr (maks.) 5.00% Udtrædelsesgebyr (maks.) 0.50%
USD	5 Juli 1984	<b>Løbende gebyrer</b> 1.67%
<b>Andelsklasse valuta</b>		
USD		
<b>ESG-oplysninger</b>		
<b>ESG-tilgang – ESG fremme</b>		
Fremmer miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika.		
<b>SFDR-klassifikation Artikel 8</b>		
Strategier i.h.t. "Artikel 8" fremmer samfundsmæssige og/eller miljømæssige karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som hovedformål.		

Fondrating *som ved 31 Oktober 2023*

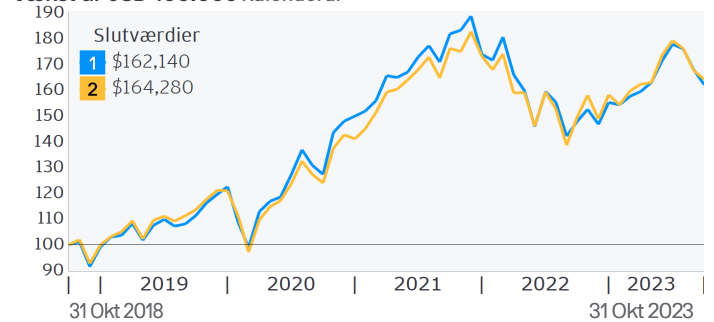
Morningstar Kategori™ Aktier - USA Large Cap Blend

## Resultatudvikling

1 Klasse: JPM US Select Equity A (acc) - USD

2 Benchmark: S&amp;P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

## Vækst af USD 100.000 Kalenderår



## RESULTATER I KALENDERÅR (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	35.11	13.26	-1.67	8.74	20.00	-7.70	30.72	23.71	27.52	-22.22
2	31.55	12.99	0.75	11.23	21.10	-4.94	30.70	17.75	28.16	-18.51

## AFKAST (%)

	AKKUMULERENDE				Annualiseret		
	1 måned	3 måneder	1 år	YTD	3 år	5 år	10 år
1	-3.57	-8.84	9.45	10.40	8.35	10.15	9.65
2	-2.13	-8.36	9.59	10.25	9.84	10.44	10.55

## 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>

**Porteføljeanalyse**

Værdifastsættelse	3 år	5 år
Korrelation	0.95	0.96
Alpha (%)	-1.36	-0.26
Beta	0.91	0.96
Annualiseret volatilitet (%)	16.85	18.45
Sharpe-forhold	0.45	0.52

**Investeringer**

Top-10 som ved 30 September 2023	Sektor	% af aktiver
Microsoft	Software & ydelser	9.3
Apple	Halv og hardware	5.4
Amazon.com	Medier	4.1
UnitedHealth	Sundhedsvæsen & -systemer	3.9
Nvidia	Halv og hardware	3.8
Alphabet	Medier	3.3
Abbvie	Medicinalvirksomheder/medtek	3.3
Mastercard	Financial/Business Svcs	2.9
Meta Platforms	Medier	2.8
NextEra Energy	Forsyningselskaber	2.8

SEKTORER (%)		I forhold til benchmark
Halv og hardware	13.1	-2.6
Software & ydelser	13.1	+1.8
Medicinalvirksomheder/medtek	12.0	+2.0
Medier	10.5	-0.2
Cykliske industrivarer	7.5	-1.1
Handelsvarer	7.3	+0.9
Store banker & mæglere	6.8	+2.5
Detail	5.7	0.0
Forsyningselskaber	4.9	+2.4
Financial/Business Svcs	4.4	-1.0
Andre	13.7	-5.7
Kontanter	1.0	+1.0

## 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

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

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 skaffe og læse det seneste prospekt (der er tilgængeligt på dansk), dokument med central information (der er tilgængeligt på dansk) samt andre relevante lokale udbudsdokumenter. Dokumenterne samt årsberetningen, halvårsberetningen og stiftelsesoverenskomsten kan rekvireres gratis fra din finansielle rådgiver, J.P. Morgan Asset Managements regionale kontaktperson, fondens udsteder (se nedenfor) eller på [www.jpnam.dk](http://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 med artikel 93, litra a) i direktiv 2009/65/EF og artikel 32, litra a), i direktiv 2011/61/EU.

Materialet skal ikke anses for at være investeringsrådgivning eller en investeringsanbefaling. Fondens beholdninger og resultater har sandsynligvis ændret sig siden indberetningsdatoen. Ingen udbyder af den information, der fremlægges her, inklusive indeks- og vurderingsoplysninger, er ansvarlig for nogen form for tab, der måtte opstå som følge af anvendelse af informationerne. Vi giver ingen garanti for nøjagtigheden, og vi påtager os intet ansvar for fejl eller udeladelser.

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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.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.

## 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 frmeldingsgebyrer.

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, med mindre specifikt beskrevet i Investeringsmål og -politik for afdelingen.

Indekser omfatter ikke gebyrer eller driftsudgifter, og du kan ikke investere i dem.

## 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.

© 2023 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.

Benchmarkkilde: S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding) ("Index") er et produkt fra S&P Dow Jones Indices LLC og/eller dets tilknyttede selskaber og er blevet licenseret til brug af JP Morgan Chase Bank NA Copyright © 2023. S&P Dow Jones Indices LLC, et datterselskab af S&P Global, Inc., og/eller dets datterselskaber. Alle rettigheder forbeholdes.

## 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 forholdet mellem bevægelsen i fonden og i benchmark. En korrelation på 1,00 angiver, at fonden har matchet benchmark fuldstændig.

**Alpha (%)** et mål for det ekstra afkast, som en forvalter har genereret sammenlignet med benchmark. Et alfa på 1,00 angiver, at fonden har overgået benchmark med 1 %.

**Beta** et mål for fondens sensitivitet over for markedets bevægelser (som repræsenteret af fondens benchmark). Et beta på 1,10 antyder, at fonden kan klare sig 10 % bedre end benchmark på opadgående markeder og 10 % dårligere på nedadgående markeder, alt andet lige.

**Annualiseret volatilitet (%)** et absolut mål for volatilitet, som opgør i hvor høj grad, afkastet varierer op og ned i en given periode. Høj volatilitet betyder, at afkastet i højere grad har varieret over tid. Målet udtrykkes som en annualiseret værdi.

**Sharpe-forhold** måler resultatet af en investering, idet der tages højde for den risiko, der indgås (sammenlignet med en risikofri investering). Jo højere Sharpe Ratio, desto større afkast sammenlignet med den risiko, der indgås.