

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

Lavere risiko Højere risiko

JPMorgan Funds -

US Smaller Companies Fund

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

Fondsoversigt

ISIN LU0210528922	Bloomberg JPMAAAU LX	Reuters LU0210528922.LUF
Investeringsmål: At give langsigtet kapitalvækst ved hovedsageligt at investere i amerikanske small og micro cap-virksomheder.		
Investeringsstrategi		
<ul style="list-style-type: none"> 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) Don San Jose Dan Percella Jon Brachle	Fondens aktiver USD 997.7m	Klassens lancering 31 Mar 2005
Fondens referencevaluta USD Andelsklasse valuta USD	Fondens lancering 16 Nov 1988	Hjemsted Luxembourg Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer Indtrædelsesgebyr (maks.) 5.00% Udtrædelsesgebyr (maks.) 0.50% Løbende gebyrer 1.72%
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.		

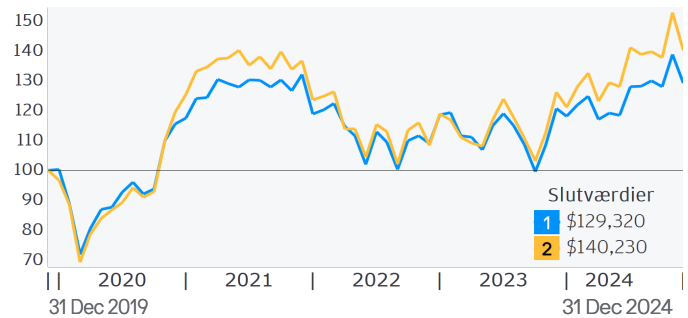
Fondrating som ved 31 December 2024

Morningstar Kategori™ Aktier - USA Small Cap

Resultatudvikling

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

Vækst af USD 100.000 Kalenderår



RESULTATER I KALENDERÅR (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	-1.79	21.26	14.78	-11.87	28.88	15.57	14.40	-17.56	10.79	7.10
2	-4.79	20.78	14.21	-11.35	25.00	19.50	14.49	-20.76	16.41	11.11

AFKAST (%)

	AKKUMULERENDE				Annualiseret		
	1 måned	3 måneder	1 år	YTD	3 år	5 år	10 år
1	-6.86	-0.62	7.10	7.10	-0.73	5.28	7.22
2	-8.30	0.24	11.11	11.11	0.82	7.00	7.39

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

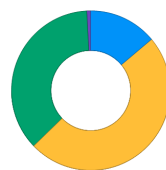
Værdifastsættelse	3 år	5 år
Korrelation	0.97	0.96
Alpha (%)	-1.54	-1.61
Beta	0.86	0.87
Annualiseret volatilitet (%)	20.75	22.22
Sharpe-forhold	-0.13	0.23

Investeringer

Top-10 som ved 30 November 2024	Sektor	% af aktiver
Willscot	Industrivarer	2.2
Cushman Wakefield	Fast ejendom	1.7
MSA Safety	Industrivarer	1.7
RBC Bearings	Basismaterialer	1.5
Casella Waste Systems	Forsyningselskaber	1.5
MACOM Technology Solutions	Teknologi	1.4
Encompass Health	Sundhedspleje	1.4
Ryman	Fast ejendom	1.4
Bright Horizons Family Solutions	Forbrugsgoder	1.4
Hayward	Industrivarer	1.4

Markedsværdi (%) (USD)

som ved 30 November 2024



- 13.90 > 10 bn
- 48.75 5 bn <= 10 bn
- 36.40 1 bn <= 5 bn
- 0.95 < 1 bn

SEKTORER (%)	I forhold til benchmark
Industrivarer	+8.0
Finans	+1.0
Forbrugsgoder	+0.1
Teknologi	-1.6
Sundhedspleje	-7.4
Basismaterialer	+1.6
Fast ejendom	-1.4
Energi	-1.6
Konsumentvarer	+0.8
Forsyningselskaber	-0.3
Telekommunikation	-1.8
Kontanter	+2.6

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.jpmm.dk.

Du kan finde et resume over investorrettigheder på engelsk på <https://am.jpmmorgan.com/dk/reg-updates>. J.P. Morgan Asset Management kan beslutte at opsigede 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.jpmmorgan.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 løbende gebyr anvendes i EU's PRIIP'er/KID. Dette gebyr udgør de samlede omkostninger til administration og drift af fonden, herunder håndteringsgebyrer, administrationsomkostninger og andre udgifter (eksklusive transaktionsomkostninger). Fordelingen af omkostninger er det maksimale som angivet i fondens prospekt. For yderligere oplysninger henvises til fondens prospekt og PRIIP/KID, der findes på vores websted.

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.

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, med mindre 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 beta 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.