

JPMorgan Funds -

US Smaller Companies Fund

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

Fondsüberblick

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0210528922	JPAMAAU LX	LU0210528922.LUF
Anlageziel: Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in US-Unternehmen mit geringer und minimaler Marktkapitalisierung.		
Anlageansatz		
• Diversifiziertes Portfolio, das einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess anwendet.		
• Der Teilfonds ist bestrebt, hochwertige Unternehmen mit vorhersehbaren und beständigen Geschäftsmodellen zu ermitteln.		
Portfoliomanager	Anteilklassenwährung	Auflegungsdatum der Anteilkasse
Don San Jose	USD	31 Mrz. 2005
Dan Percella	Fondsvolumen	Domizil
Jon Brachle	USD 967,8Mio.	Luxemburg
Anlagespezialist (en)	NAV USD	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
Christian Preussner	USD 31,74	Ausgabeaufschlag (max.) 5,00%
Fiona Harris	Auflegungsdatum des Fonds	Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
	16 Nov. 1988	Laufende Kosten 1,71%
Referenzwährung des Fonds	USD	
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.		

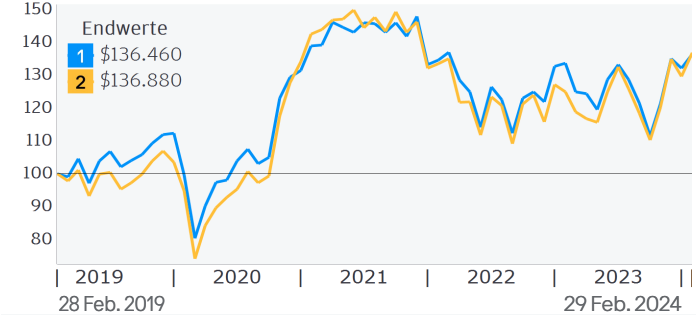
Fonds-Ratings per 29 Februar 2024

Morningstar-Kategorie™ Aktien USA Nebenwerte

Wertentwicklung

- 1 **Anteilkasse:** JPM US Smaller Companies A (acc) - USD
- 2 **Referenzindex:** Russell 2000 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

per Februar 2024

	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
1	7,74	-8,69	31,14	11,32	1,04
2	5,23	-15,32	35,53	10,09	5,17
	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
1	-0,43	39,42	-3,00	-0,73	2,09
2	-5,32	50,44	-6,28	-6,41	9,56

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	3,25	12,43	2,09	1,02	-0,57	6,41	7,07
2	5,62	13,85	9,56	1,50	-1,32	6,48	6,70

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>

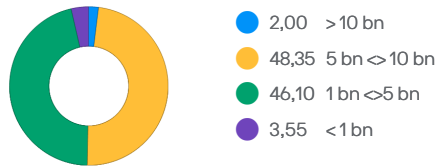
Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,94	0,95
Alpha (%)	0,76	-0,06
Beta	0,86	0,88
Volatilität p.a. (%)	19,34	21,94
Sharpe Ratio	-0,06	0,31

Positionen

Top 10	Branche	% des Vermögens
BJs Wholesale Club	Zykl. Konsumgüter	1,9
MSA Safety	Industriebetriebe	1,9
Willscot Mobile Mini	Industriebetriebe	1,8
Casella Waste Systems	Versorger	1,7
Simpson Manufacturing	Industriebetriebe	1,6
RBC Bearings	Grundstoffindustrie	1,6
Encompass Health	Gesundheitswesen	1,6
Aptargroup	Industriebetriebe	1,6
Bright Horizons Family Solutions	Zykl. Konsumgüter	1,6
Novanta	Technologie	1,5

Marktkap. (%) (USD)



SEKTOREN (%)	Im Vergleich zur Benchmark
Industriebetriebe	25,4 +6,3
Finanztitel	14,7 -0,2
Technologie	12,5 -1,0
Zykl. Konsumgüter	11,5 -1,8
Gesundheitswesen	10,0 -5,6
Grundstoffindustrie	5,3 +1,5
Immobilien	5,1 -0,7
Versorger	4,4 +1,8
Nicht-zykl. Konsumwerte	3,5 +0,7
Energie	3,1 -4,3
Telekommunikations	0,0 -1,2
Barvermögen	4,5 +4,5

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	
Absicherung	Aktien	Kleinere Unternehmen

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

Liquidität	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

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.jpnam.de 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.

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.jpnam.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 Fondsp performance 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.

Informationen zu den Beständen

Zeitunterschiede bei der Berechnung des NIW und des US-Marktes können diese Kennzahl beeinflussen.

Marktkapitalisierung ohne Barmittel.

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.

Quelle für den Vergleichsindex: Russell Investment Group ist die Quelle und Eigentümer der Handelsmarken, Dienstleistungsmarken und Urheberrechte im Zusammenhang mit den Russell-Indizes. Russell© ist eine Handelsmarke der Russell Investment Group.

Regionaler Ansprechpartner

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 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.

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.