

JPMorgan Funds -

US Smaller Companies Fund

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

Rahastokatsaus

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0210528922	JPAMAAU LX	LU0210528922.LUF
Sijoitustavoite: Tarjota pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla ensisijaisesti yhdysvaltalaisiin mikro- ja pienyrityksiin.		
Sijoitusperiaatteet - Hajautettu salkku, johon osakkeet valikoidaan yksitellen perustekijäanalyyysin pohjalta. - Pyrkii tunnistamaan laadukkaita yrityksiä, joilla on ennakoitavat ja kestävät liiketoimintamallit.		
Salkunhoitaja(t)	Osuuslajin valuutta USD	Osuuslajin perustamispäivä
Don San Jose		31 Maa 2005
Dan Percella	Rahaston varat	Kotipaikka Luxemburg
Jon Brachle	USD 967.8m	Merkintä- /lunastuspalkkiot
Sijoitusasiantuntija(t)	Substanssiarvo	Merkintäpalkkio (enintään)
Christian Preussner	USD 31.74	5.00%
Fiona Harris	Rahaston perustamispäivä	Lunastuspalkkio (enintään) 0.50%
Fondi alusvaluuta USD	16 Mar 1988	Juoksevat kulut 1.71%
ESG-tiedot		
ESG-lähestymistapa – ESG Edistävä		
Edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.		
SFDR-luokitus: Artikla 8		
"Artiklan 8" strategiat edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta niillä ei ole varsinaista kestävä sijoitustavoitetta.		

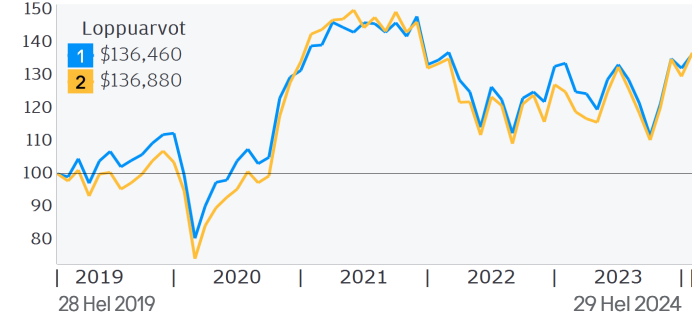
Rahastoluokitukset per 29 helmikuu 2024

Morningstar™-luokka Yhdysvallat pieniyhtiöt osakkeet

Tulos

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

100,000 USD:n KASVU Kalenterivuodet



KALETERIVUODEN TUOTTO (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	6.41	-1.79	21.26	14.78	-11.87	28.88	15.57	14.40	-17.56	10.79
2	4.50	-4.79	20.78	14.21	-11.35	25.00	19.50	14.49	-20.76	16.41

TUOTTO (%)

	KUMULATIIVINEN				Vuositasolle muunnettuna		
	1 kuukausi	3 kuukautta	1 vuosi	YTD	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
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

TUOTTOILMOITUKSET

Aiempi menestys ei takaa tämänhetkistä tai tulevaa tuottoa. Sijoitusten arvo ja niistä saatavan tuoton määrä saattavat nousta tai laskea, eikä sijoittaja ehkä saa takaisin koko sijoittamaansa summaa.

ESG

Lisätietoja J.P. Morgan Asset Managementin kestävä sijoittamisen lähestymistavasta on osoitteessa <https://am.jpmorgan.com/fi/esg>

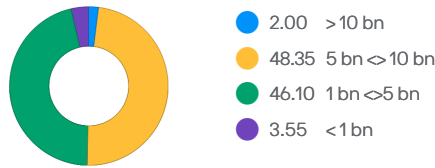
Salkkuanalyysi

Mitta	3 vuotta	5 vuotta
Korrelaatio	0.94	0.95
Alfa (%)	0.76	-0.06
Beta	0.86	0.88
Vuotuinen volatiliteetti (%)	19.34	21.94
Sharpen luku	-0.06	0.31

Omistukset

Top 10	Toimiala	% varoista
BJs Wholesale Club	Yleishyödyke	1.9
MSA Safety	Teollisuus	1.9
Willscot Mobile Mini	Teollisuus	1.8
Casella Waste Systems	Julkiset palvelut	1.7
Simpson Manufacturing	Teollisuus	1.6
RBC Bearings	Perusmateriaalit	1.6
Encompass Health	Terveystenhoito	1.6
Aptargroup	Teollisuus	1.6
Bright Horizons Family Solutions	Yleishyödyke	1.6
Novanta	Teknologia	1.5

Markkina-arvo (%) (USD)



SEKTORIT (%)	Verrattuna vertailuindeksiin
Teollisuus	25.4 +6.3
Rahoitusala	14.7 -0.2
Teknologia	12.5 -1.0
Yleishyödyke	11.5 -1.8
Terveystenhoito	10.0 -5.6
Perusmateriaalit	5.3 +1.5
Kiinteistöt	5.1 -0.7
Julkiset palvelut	4.4 +1.8
Päivittäistuotteet	3.5 +0.7
Energia	3.1 -4.3
Televiestintä	0.0 -1.2
Käteinen	4.5 +4.5

Pääriskit

Alarahastoon kohdistuu tavoitteen saavuttamiseksi käytetyistä tekniikoista ja arvopapereista johtuen **sijoitusriskejä ja muita riskejä**. Oikealla olevassa taulukossa on selitetty, kuinka nämä riskit suhteutuvat toisiinsa sekä ne **vaikutukset osuudenomistajaan**, joita voi syntyä alarahastoon tehdystä sijoituksesta. Sijoittajan tulee lukea myös kunkin riskin koko kuvaus rahastoesitteen kohdasta [Risk Descriptions](#) (Riskien kuvaukset).

Sijoitusriskit Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit

Tekniikat	Arvopaperit	
Suojaus	Osakkeet	Pienet yritykset

Muut riskit Muut riskit, joille alarahasto altistuu käyttäessään edellä mainittuja tekniikoita ja arvopapereita

Likviditeettiriski	Markkinariski
--------------------	---------------

Vaikutukset osuudenomistajaan Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset

Tappio	Volatiliteetti	Alarahaston
Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan.	Alarahaston osuuksien arvo vaihtelee	tavoitetta ei saavuteta.

Yleiset tiedot

Ennen sijoittamista hanki ja tutustu voimassa olevaan esitteeseen, avaintietoasiakirjaan ja mahdolliseen paikalliseen tarjousasiakirjaan. Nämä asiakirjat sekä kestävään kehitykseen liittyvät tiedot, vuosikertomukset ja puolivuositarkastukset sekä perustamiskirja ovat saatavilla maksutta taloudelliselta neuvonantajaltasi J.P.:ltä. Rahaston liikkeeseenlaskijan Morgan Asset Managementin paikallinen edustaja (katso alla) tai [www.jpmm.fi](#).

Yhteenveto sijoittajien oikeuksista on saatavilla englanniksi osoitteesta <https://am.jpmm.com/fi/reg-updates>. J.P. Morgan Asset Management voi päättää irtisanoo yhteissijoitusyrittäjänsä markkinointia koskevat sopimukset. Tätä aineistoa ei tule pitää neuvontana tai sijoitussuosituksena. Rahaston/rahastojen omistukset ja kehitys ovat todennäköisesti muuttuneet raportin päiväyksen jälkeen. Saatamme tallentaa puhelut ja seurata sähköistä viestintää sovellettavan lain sallimissa puitteissa, jotta voimme noudattaa lainsäädännön ja muun sääntelyn meille asettamia velvoitteita sekä yhtiön sisäisiä käytäntöjä. J.P. Morgan Asset Management kerää ja tallentaa henkilötietoja EMEA-alueen tietosuojakäytäntömme ([www.jpmm.com/emea-privacy-policy](#)) puitteissa. Lisätietoja alarahaston kohdemarkkinoista on rahastoesitteessä. Riski-indikaattori - olettaa, että pidät tuotetta 5 vuoden ajan. Tuotteen riski voi olla huomattavasti korkeampi, jos sitä pidetään suositeltua vähimmäissijoitusaikaa lyhyempi aika. Nykyiset juoksevat juoksevat kulut koostuvat vuotuisesta hallinnointipalkkiosta ja toiminta- ja hallintokuluista. Kulut eivät sisällä transaktiokustannuksia, ja ne voivat poiketa avaintietoasiakirjan mukaisista juoksevista kustannuksista, jotka ovat viimeisen vuoden aikana aiheutuneisiin toteutuneisiin kustannuksiin perustuva arvio.

Tiedot kehityksestä

Lähde: J.P. Morgan Asset Management. Näytetty osuuslajin tuotto perustuu osuuslajin nettoarvoon. Mahdollinen tuotto (brutto) oletetaan sijoitetun uudelleen. Huomioon on otettu juoksevat kulut mutta ei aloitus- tai lopetuspalkkioita.

Sijoituksesi tuotto voi olla erilainen valuuttakurssien vaihtelun vuoksi, jos sijoituksesi on tehty muussa valuutassa kuin aiemman tuotto- tai arvonekehityksen laskentavaluutassa.

Indeksit eivät sisällä palkkioita tai toimintakuluja eikä niihin voi sijoittaa.

Vertailuindeksi on mainittu vain vertailutarkoituksiin, ellei sen käytöstä ole erityisesti alarahaston sijoitustavoitteessa ja politiikassa muuta mainittu.

Tiedot omistuksista

Rahaston nettoarvon laskemisen ja Yhdysvaltain markkinoiden sulkemisen välinen aikaero voi vääristää tätä lukua. Markkina-arvoon ei ole laskettu käteistä.

Informaatiolähteet

Rahaston tiedot, mukaan lukien tuloslaskelmat ja muut tiedot, tarjoaa J.P. Morgan Asset Management (JPMorgan Chase & Co. - yhtiön ja sen kansainvälisten tytäryhtiöiden varojenhallintaliiketoiminnan markkinointinimi).

Kaikki tiedot olivat voimassa asiakirjan päiväyksen aikaan, jolle toisin ilmoitetaan.

© 2024 Morningstar. Kaikki oikeudet pidätetään. Tähän asiakirjaan sisältyvät tiedot: (1) Tiedot ovat Morningstarin omaisuutta. (2) Tietoja ei saa kopioida eikä jakaa. (3) Tietojen ei taata olevan paikkansapitäviä, täydellisiä tai ajantasaisia. Morningstar tai sen sisällöntoimittajat eivät vastaa näiden tietojen käytöstä aiheutuvista vahingoista tai menetyksistä.

Viiteindeksin lähde: Russell Investment Group on Russell-indekseihin liittyvien tavara- ja palvelumerkkien sekä tekijänoikeuksien omistaja ja lähde. Russell© on Russell Investment Groupin tavaramerkki.

Paikallinen yhteyshenkilö

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l:n sivukonttori osoitteessa, Hamngatan 15, S-111 47 Tukholma.

Liikkeeseenlaskija

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900. osakepääoma 10 000 000 euroa.

Määritelmät

Substanssiarvo Rahaston substanssiarvo vähennettynä osuuskohtaisilla vastuilla.

Korrelaatio mittaa rahaston tuoton ja vertailuindeksin tuoton välisen suhteen voimakkuutta ja suuntaa. Korrelaatio = 1,00 tarkoittaa, että rahaston ja vertailuindeksin tuotot liikkuvat samaan suuntaan täysin samalla tavoin.

Alfa (%) mittaa salkunhoitajan aikaansaamaa ylituottoa suhteessa vertailuindeksiin. Alfa = 1,00 tarkoittaa, että rahasto on tuottanut 1 % enemmän kuin sen vertailuindeksi.

Beta mittaa rahaston herkkyyttä markkinaliikkeille (joita edustaa vertailuindeksi). Beeta = 1,10 tarkoittaa, että rahasto saattaa tuottaa 10 % vertailuindeksiä paremmin nousumarkkinoilla ja 10 % huonommin laskumarkkinoilla olettaen, että muut tekijät pysyvät muuttumattomina. Korkea beeta tarkoittaa yleensä korkean riskin sijoitusta.

Vuotuinen volatiliteetti (%) mittaa, kuinka voimakkaasti tuotot vaihtelevat ylös ja alas tarkastelujaksolla.

Sharpen luku sijoituksen tuotto otettuun riskiin suhteutettuna (verrattuna riskittömään sijoitukseen). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä parempi tuotto on ollut suhteessa otettuun riskiin.