

JPMorgan Funds -

US Smaller Companies Fund

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

Rahastokatsaus

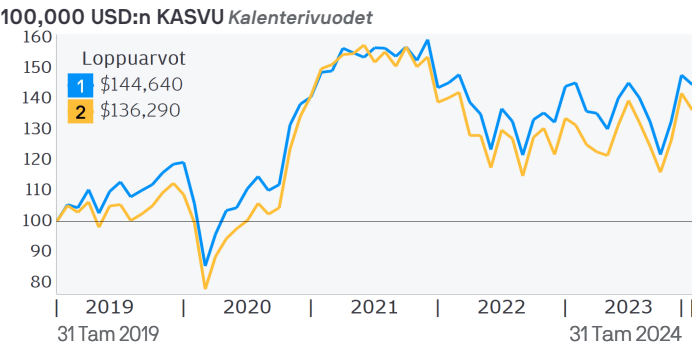
ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0912749735	JPMUSRC LX	LU0912749735.LUF
Sijoitustavoite: Tarjota pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla ensisijaisesti yhdysvaltalaisiin mikro- ja pienyrityksiin.		
Sijoitusperiaatteet - Hajautettu salkku, johon osakkeet valikoidaan yksitellen perustekijäanalysin pohjalta. - Pyrkii tunnistamaan laadukkaita yrityksiä, joilla on ennakoitavat ja kestävät liiketoimintamallit.		
Salkunhoitaja(t)	Osuuslajin valuutta USD	Osuuslajin perustamispäivä
Don San Jose		12 Huh 2013
Dan Percella	Rahaston varat	Kotipaikka Luxemburg
Jon Brachle	USD 884.2m	Merkintä- /lunastuspalkkiot
Sijoitusasiantuntija(t)	Substanssiarvo	Merkintäpalkkio (enintään)
Christian Preussner	USD 252.46	0.00%
Fiona Harris	Rahaston perustamispäivä	Lunastuspalkkio (enintään) 0.00%
Fondi alusvaluuta USD	16 Mar 1988	Juoksevat kulut 0.94%
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 kestävää sijoitustavoitetta.		

Rahastoluokitukset per 31 tammikuu 2024

Morningstar-kokonaisluokitus	★★★★
Morningstar™-luokka	Yhdysvallat pienyhtiöt osakkeet

Tulos

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



KALENTERIVUODEN TUOTTO (%)										
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	7.44	-1.57	21.71	15.65	-11.23	29.90	16.46	15.26	-16.94	11.64
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	-2.10	18.75	0.38	-2.10	0.94	7.66	8.02			
2	-3.90	17.48	1.95	-3.90	-1.13	6.39	6.61			

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 kestävän sijoittamisen lähestymistavasta on osoitteessa <https://am.jpmorgan.com/fi/esg>

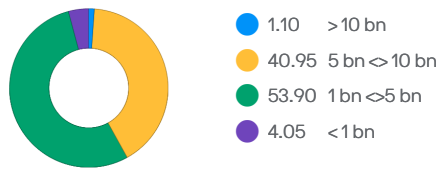
Salkkuanalyysi

Mitta	3 vuotta	5 vuotta
Korrelaatio	0.94	0.96
Alfa (%)	2.10	1.20
Beta	0.87	0.89
Vuotuinen volatiliteetti (%)	19.51	22.02
Sharpen luku	0.05	0.37

Omistukset

Top 10	Toimiala	% varoista
Willscot Mobile Mini	Teollisuus	2.0
MSA Safety	Teollisuus	1.9
Casella Waste Systems	Julkiset palvelut	1.8
Encompass Health	Terveystenhoito	1.7
BJs Wholesale Club	Yleishyödyke	1.7
Aptargroup	Teollisuus	1.6
RBC Bearings	Perusmateriaalit	1.6
Novanta	Teknologia	1.5
WEX	Teollisuus	1.5
Bright Horizons Family Solutions	Yleishyödyke	1.5

Markkina-arvo (%) (USD)



SEKTORIT (%)	Verrattuna vertailuindeksiin
Teollisuus	26.3 +7.8
Rahoitusala	15.3 -0.5
Teknologia	12.3 -0.7
Yleishyödyke	11.4 -1.6
Terveystenhoito	10.6 -4.7
Kiinteistöt	5.2 -1.0
Perusmateriaalit	5.0 +1.2
Julkiset palvelut	4.9 +2.2
Päivittäistuotteet	3.3 +0.4
Energia	2.9 -4.6
Televiestintä	0.0 -1.3
Käteinen	2.8 +2.8

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

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 irtisanoa yhteissijoitusyrittäjänsä markkinointia koskevat sopimukset. Tätä aineistoa ei tule pitää neuvontana tai sijoitusuusituksena. 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.

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 arvonkehityksen 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, jollei toisin ilmoiteta.** © 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.
Morningstar-kokonaisluokitus™ arvion rahaston aikaisemmasta menestyksestä, sekä tuoton että riskin perusteella, ja näyttää, miten samankaltaiset sijoitukset menestyvät vertailussa kilpailijoihin. Sijoituspäätöksiä ei pitäisi perustaa pelkästään korkeaan luokitukseen.
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.