

# JPMorgan Funds - US Value Fund

Anteilklasse: JPM US Value A (acc) - USD

## Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator

1	2	3	4	5	6	7
Geringeres Risiko/potenzielles Ergebnis Nicht risikofrei			Höheres Risiko/potenzielles Ergebnis			

## Fondsüberblick

WKN A0DQQ3	ISIN LU0210536511	Bloomberg JPUVAAU LX	Reuters LU0210536511.LUF
---------------	----------------------	-------------------------	-----------------------------

**Anlageziel:** Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein substanzwertorientiertes Portfolio aus US-Unternehmen.

### Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.
- Er zielt auf Unternehmen mit beständigen Geschäftsmodellen, stetigen Gewinnen, kräftigen Cashflows und einer erfahrenen Geschäftsführung.

<b>Portfoliomanager</b> Clare Hart Andrew Brandon David Silberman	<b>Fondsvolumen</b> USD 5804,5Mio. <b>NAV</b> USD 33,34	<b>Domizil</b> Luxemburg <b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50% <b>Laufende Gebühr</b> 1,72%
<b>Anlagespezialist(en)</b> Christian Preussner Fiona Harris	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 20 Okt. 2000	
<b>Referenzwährung des Fonds</b> USD	<b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b> USD 31 Mrz. 2005	

## 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.

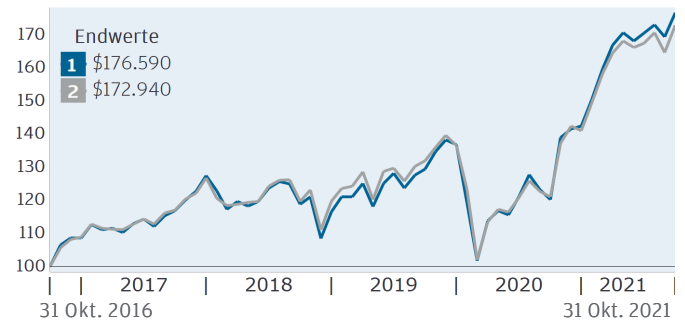
## Fonds-Ratings per 31 Oktober 2021

Morningstar-Kategorie™ Aktien USA Standardwerte Value

## Wertentwicklung

- 1 Anteilklasse:** JPM US Value A (acc) - USD
- 2 Referenzindex:** Russell 1000 Value Index (Total Return Net of 30% withholding tax)
- 3 Anteilklasse:** Wertentw. Abzgl. Ausgabeaufschlag

### ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



### FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

Per Ende Oktober 2021

	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
1	16,84	1,72	8,91	-7,12	46,87
2	16,93	2,29	10,35	-8,30	42,89
3	11,28	-	-	-	-

### ERTRAG (%)

	KUMULATIV			JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	4,25	3,60	46,87	14,11	12,05	11,32
2	5,04	3,29	42,89	13,08	11,58	12,03

### 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 zur Einbeziehung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Integration) und zum Ansatz für nachhaltiges Investieren bei J.P. Morgan Asset Management sind unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

## Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,98	0,98
Alpha (%)	0,91	0,42
Beta	1,00	1,01
Volatilität p.a. (%)	20,16	16,72
Sharpe Ratio	0,71	0,70

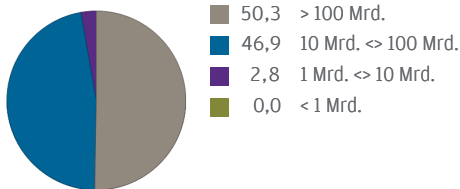
## Positionen

TOP 10	Branche	% des Vermögens
Wells Fargo	Finanztitel	2,6
ConocoPhillips	Energie	2,5
Blackrock	Finanztitel	2,5
Bank of America	Finanztitel	2,4
Morgan Stanley	Finanztitel	2,2
UnitedHealth	Gesundheitswesen	2,2
Citigroup	Finanztitel	2,0
Berkshire Hathaway	Finanztitel	1,9
Microsoft	Informationstechnologie	1,8
Parker Hannifin	Industriebetriebe	1,8

### SEKTOREN (%)

Sektor	Anteil (%)	Im Vergleich zur Benchmark
Finanztitel	30,6	+8,8
Gesundheitswesen	15,2	-2,2
Industriebetriebe	10,2	-1,5
Zykl. Konsumgüter	9,9	+4,3
Informationstechnologie	8,4	-1,5
Energie	6,0	+0,6
Rohstoffe	5,2	+1,5
Telekommunikation	4,9	-2,9
Nicht-zykl. Konsumwerte	3,3	-3,7
Versorger	3,2	-1,7
Immobilien	1,6	-3,2
Barvermögen	1,5	+1,5

### MARKTKAP. (%) (USD)



## 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
Ausrichtung	

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

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), die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) (verfügbar auf Deutsch) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf [www.jpmm.de](http://www.jpmm.de) erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EC und Artikel 32a of Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert. Keiner der Bereitsteller der in diesem Dokument dargelegten Informationen (einschließlich Index- und Ratinginformationen) ist für Schäden oder Verluste jedweder Art haftbar, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Es wird keine Garantie für die Richtigkeit gegeben und keine Haftung für Fehler oder Auslassungen übernommen. 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.jpmm.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmm.com/emea-privacy-policy)) erfasst, gespeichert und verarbeitet. Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

**Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator** Auf Basis der Volatilität der Anteilsklasse in den letzten 5 Jahren. Siehe die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für weitere Angaben.

#### Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance 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 ZUR DARSTELLUNG DER WERTENWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). Die beim Kunden anfallenden Kosten, hier beispielhaft dargestellt durch einen einmaligen Ausgabeaufschlag von 5% im ersten Jahr, wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern, können variieren und daher in der Darstellung nicht berücksichtigt werden.

#### Informationen zu den Beständen

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

Marktkapitalisierung ohne Barmittel.

#### INFORMATIONENQUELLEN

Fondsdaten, 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.**

© 2021 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., Frankfurt Branch, Tanustor 1, D-60310 Frankfurt.

#### 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 das Verhältnis zwischen den Preisbewegungen des Fonds und seiner Benchmark. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass die Fondsentwicklung genau seiner Benchmark entspricht.

**Alpha (%)** ist eine Maßeinheit für den vom Manager im Vergleich zur Benchmark erzielten Überschussertrag. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seine Benchmark um 1% übertroffen hat.

**Beta** drückt aus, wie empfindlich ein Fonds auf Marktbewegungen reagiert (gemessen an seiner Benchmark). Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass der Fonds in einem Marktaufschwung die Benchmark um 10% übertreffen und bei einem Marktabschwung um 10% hinter der Benchmark zurückbleiben könnte. Dabei werden alle anderen Faktoren als konstant angenommen.

**Volatilität p.a. (%)** ein absoluter Messwert für die Volatilität, mit dem die Ertragsschwankungen während eines bestimmten Zeitraums gemessen werden. Hohe Volatilitätswerte bedeuten, dass die Erträge im Laufe der Zeit variabler waren. Es handelt sich hierbei um einen annualisierten Wert.

**Sharpe Ratio** misst die Performance einer Anlage bereinigt um das eingegangene Risiko (im Vergleich zu einer risikolosen Anlage). Je höher die Sharpe Ratio, desto besser die Erträge im Vergleich zum eingegangenen Risiko.