

JPMorgan Funds -

US Value Fund

Anteilkategorie: JPM US Value A (dist) - USD

Fondsüberblick

ISIN LU0119066131	Valor 1145211	Bloomberg FFUSVAU LX
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.		
Portfoliomanager Clare Hart* Andrew Brandon David Silberman *Clare Hart wird im dritten Quartal 2024 den Ruhestand antreten.	Referenzwährung des Fonds USD Anteilklassenwährung USD Fondsvolumen USD 3307,4Mio. NAV USD 44,39	Auflegungsdatum der Anteilkategorie 20 Okt. 2000 Domizil Luxemburg Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50% Laufende Kosten 1,70%
Anlagespezialist (en) Christian Preussner Fiona Harris	Auflegungsdatum des Fonds 20 Okt. 2000	
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.		

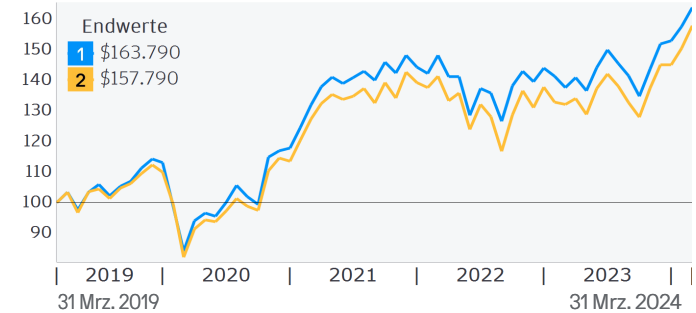
Fonds-Ratings per 31 März 2024

Morningstar-Kategorie™ Aktien USA Standardwerte Value

Wertentwicklung

- 1 **Anteilkategorie:** JPM US Value A (dist) - USD
- 2 **Referenzindex:** Russell 1000 Value Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre



PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	13,35	-6,95	14,20	13,04	-11,62	27,34	2,44	26,59	-5,80	8,88
2	12,68	-4,53	16,44	12,85	-8,94	25,56	2,01	24,42	-8,15	10,68

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	4,01	7,80	19,01	7,80	7,48	10,37	7,90
2	4,94	8,80	19,43	8,80	7,41	9,55	8,23

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/ch-de/esg>

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
\$0,0300	04 Sep. 2019	19 Sep. 2019	0,11 %
\$0,0600	09 Sep. 2020	24 Sep. 2020	0,21 %
\$0,0100	08 Sep. 2021	27 Sep. 2021	0,03 %
\$0,0100	13 Sep. 2022	28 Sep. 2022	0,03 %
\$0,0100	12 Sep. 2023	27 Sep. 2023	0,03 %

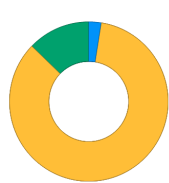
Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,97	0,97
Alpha (%)	0,07	0,75
Beta	0,85	0,94
Volatilität p.a. (%)	14,18	17,95
Sharpe Ratio	0,39	0,53

Positionen *per 29 Februar 2024*

Top 10	Branche	% des Vermögens
Wells Fargo	Finanztitel	3,2
ConocoPhillips	Energie	3,0
Chevron	Energie	2,6
Axalta Coating Systems	Rohstoffe	2,6
CSX	Industriebetriebe	2,5
Berkshire Hathaway	Finanztitel	2,3
Bank of America	Finanztitel	2,3
Blackrock	Finanztitel	2,1
United Parcel Service	Industriebetriebe	2,1
Morgan Stanley	Finanztitel	2,0

Marktkap. (%) (USD)



per 29 Februar 2024

- 2,60 >100 Mrd.
- 84,55 10 Mrd. <= 100 Mrd.
- 12,85 1 Mrd. <= 10 Mrd.
- 0,00 <1 Mrd.

SEKTOREN (%) <i>per 29 Februar 2024</i>	Im Vergleich zur Benchmark
Finanztitel 25,1	+2,7
Gesundheitswesen 15,9	+1,3
Industriebetriebe 12,4	-1,8
Energie 8,8	+1,1
Informationstechnologie 8,5	-1,0
Zykl. Konsumgüter 7,8	+2,7
Rohstoffe 6,7	+2,0
Telekommunikation 5,0	+0,3
Nicht-zykl. Konsumwerte 4,8	-3,0
Versorger 3,7	-0,9
Immobilien 1,1	-3,6
Barvermögen 0,2	+0,2

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.
Anteilsinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	

Allgemeine Offenlegungen

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. 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 die Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemitenten (siehe unten) oder auf www.jpnam.ch erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/ch-de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments zu widerrufen.

JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH informiert die Anleger hiermit darüber, dass das Unternehmen in Bezug auf seine Vertriebstätigkeiten in und aus der Schweiz Kommissionen gemäß Art. 34 Abs. 2 Bst. der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22. November 2006 erhält. Diese Kommissionen werden aus der Verwaltungsgebühr gemäß Definition in der Fondsdokumentation gezahlt. Weitere Informationen zu diesen Kommissionen, einschließlich ihrer Berechnungsmethode, erhalten Sie auf schriftliches Verlangen von JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.

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.

Clare Hart wird im dritten Quartal 2024 den Ruhestand antreten.

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 Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilklasse 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.

Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

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.

Herausgeber

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, Unternehmenskapital EUR 10.000.000.

VERTRETER DES FONDS IN DER SCHWEIZ

JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich, Schweiz.

ZAHLSTELLE DES FONDS IN DER SCHWEIZ

J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genf, Schweiz.

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.