

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

JPMorgan Funds -

# America Equity Fund

Anteilklasse: JPM America Equity A (acc) - USD

## Fondsüberblick

<b>ISIN</b> LU0210528500	<b>Valor</b> 2051056	<b>Bloomberg</b> JPAAEU LX
<b>Anlageziel:</b> Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein konzentriertes Portfolio von US-Unternehmen.		
<b>Anlageansatz</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.</li> <li>Konzentriertes, auf starken Überzeugungen beruhendes Portfolio, das bestrebt ist, die attraktivsten Anlageideen aus dem Universum der Substanz- und Wachstumsanlagen zu ermitteln.</li> </ul>		
<b>Portfoliomanager</b> Felise Agranoff Jonathan Simon* Jack Caffrey Eric Ghernati *Johnathan Simon geht in den Ruhestand und wird Anfang 2025 aus dem Fonds ausscheiden.	<b>Referenzwährung des Fonds</b> USD <b>Anteilklassenwährung</b> USD <b>Fondsvolumen</b> USD 8270,5Mio. <b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 16 Nov. 1988 <b>NAV USD</b> 62,22	<b>Auflegungsdatum der Anteilklasse</b> 1 Apr. 2005 <b>Domizil</b> Luxemburg <b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50% <b>Laufende Kosten</b> 1,71%
<b>ESG-Informationen</b>		
<b>ESG-Ansatz – ESG Promote</b>		
Fördert Umwelt- und / oder soziale Eigenschaften		
<b>Klassifizierung gemäß SFDR: Artikel 8</b>		
„Artikel 8“-Strategien haben positive Merkmale in Bezug auf Soziales oder die Umwelt, aber nachhaltiges Anlegen ist nicht ihr Kernziel.		

## Fonds-Ratings per 30 November 2024

Morningstar-Gesamtbewertung™ ★★★★★

## Wertentwicklung

- 1 **Anteilklasse:** JPM America Equity A (acc) - USD
- 2 **Referenzindex:** S&P 500 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	7,73	2,72	6,98	23,39	-6,01	27,89	21,11	25,74	-19,18	31,10
2	12,99	0,75	11,23	21,10	-4,94	30,70	17,75	28,16	-18,51	25,67

### ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	5,71	7,05	35,26	28,58	12,38	16,26	13,01
2	5,83	7,04	33,34	27,59	10,92	15,22	12,73

### 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>

## Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,94	0,95
Alpha (%)	1,32	0,91
Beta	0,89	0,98
Volatilität p.a. (%)	16,26	18,52
Sharpe Ratio	0,56	0,78

## Positionen

Top 10 per 31 Oktober 2024	Branche	% des Vermögens
Microsoft	Informationstechnologie	6,3
Nvidia	Informationstechnologie	6,0
Amazon.com	Zykl. Konsumgüter	5,4
Meta Platforms	Telekommunikation	4,7
Apple	Informationstechnologie	3,6
Kinder Morgan	Energie	3,3
Capital One	Finanztitel	3,0
Berkshire Hathaway	Finanztitel	3,0
Broadcom	Informationstechnologie	2,9
Loews	Finanztitel	2,8

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

## 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
Konzentration Absicherung	Aktien

### 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

**LLesen 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 Fondsemittenten (siehe unten) oder auf [www.ipmam.ch](http://www.ipmam.ch) erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.ipmorgan.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 aus der Verwaltungsgebühr gemäß Definition in der Fondsdokumentation gezahlt werden. 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.ipmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.ipmorgan.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.

Johnathan Simon geht in den Ruhestand und wird Anfang 2025 aus dem Fonds ausscheiden.

Die laufenden Kosten sind die Kosten, die im EU-Basisinformationsblatt für PRIIPs verwendet werden. Diese Kosten entsprechen den Gesamtkosten für die Verwaltung und den Betrieb des Fonds, einschließlich der Verwaltungsgebühren, Verwaltungskosten und sonstiger Aufwendungen (ohne Transaktionskosten). Die Aufschlüsselung der Kosten entspricht den im Fondsprospekt angegebenen Höchstbeträgen. Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und dem PRIIPs-Basisinformationsblatt, die auf unserer Website verfügbar sind.

## 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 Ausgabebauf- 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.

## 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.

Benchmark-Quelle: Der S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) („Index“) ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC und/oder verbundenen Unternehmen von S&P Dow Jones Indices LLC und wurde für die Nutzung durch JP Morgan Chase Bank N.A. lizenziert. Copyright © 2023. S&P Dow Jones Indices LLC, eine Tochter von S&P Global, Inc., und/oder verbundene Unternehmen von S&P Dow Jones Indices LLC. Alle Rechte vorbehalten.

## 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.

**Morningstar-Gesamtbewertung™** Bewertung der Fondsperformance in der Vergangenheit auf Basis von Rendite und Risiko; ermöglicht einen Vergleich ähnlicher Anlagen mit den Produkten der Konkurrenz. Anlageentscheidungen sollten nicht aufgrund eines hohen Ratings allein erfolgen.

**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.