

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

JPMorgan Funds -

Europe Strategic Value Fund

Anteilklasse: JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR

Fondsüberblick

ISIN LU0210531983	Valor 2051112	Bloomberg JPEUSAA LX
Anlageziel: Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein substanzwertorientiertes Portfolio europäischer Unternehmen.		
Anlageansatz		
<ul style="list-style-type: none"> • Wendet einen Bottom-up-Titelauswahlprozess an. • Nutzt durch die Kombination von Erkenntnissen aus Fundamentalanalysen und quantitativen Analysen die gesamte Bandbreite des zulässigen Aktienanlageuniversums. • Er ist bestrebt, attraktiv bewertete Unternehmen zu ermitteln, die finanziell solide sind. 		
Portfoliomanager Michael Barakos Ian Butler Thomas Buckingham	Fondsvolumen EUR 1393,1Mio. Auflegungsdatum des Fonds 14 Feb. 2000 NAV EUR EUR 22,32 Anteilklassenwährung EUR	Domizil Luxemburg Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50% Laufende Kosten 1,72%
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. Dezember 2024

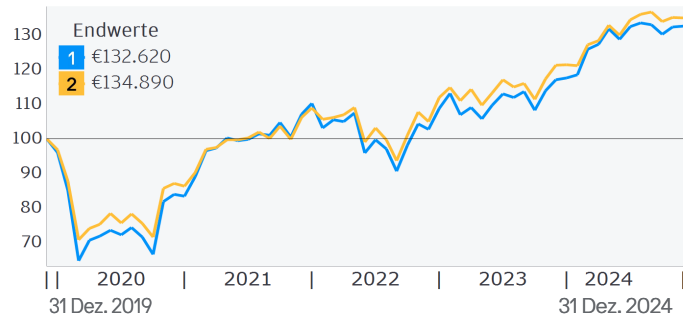
Morningstar-Kategorie™ Aktien Europa Standardwerte Value

Wertentwicklung

1 Anteilklasse: JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR

2 Referenzindex: MSCI Europe Value Index (Total Return Net)

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



PERFORMANCE IM KALENDERJAHR (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	7,42	7,33	9,91	-14,81	18,02	-16,10	27,62	-4,11	13,95	13,36
2	0,65	7,41	8,26	-11,64	19,55	-12,90	21,82	-1,09	15,60	11,18

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	0,22	-0,27	13,36	13,36	7,39	5,81	5,39
2	-0,18	-1,31	11,18	11,18	8,33	6,17	5,25

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>

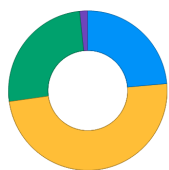
Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,97	0,98
Alpha (%)	-0,86	-0,34
Beta	1,07	1,15
Volatilität p.a. (%)	14,05	21,02
Sharpe Ratio	0,42	0,32
Tracking Error (%)	3,56	4,83
Information Ratio	-0,19	0,06

Positionen

Top 10	Branche	% des Vermögens
Roche	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	3,9
Shell	Energie	3,8
HSBC	Banken	3,6
Allianz	Versicherungen	2,4
TotalEnergies	Energie	2,4
Deutsche Telekom	Telekommunikationsdienstleister	2,2
Novartis	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	2,1
Sanofi	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	2,0
Zurich Insurance	Versicherungen	1,8
Banco Santander	Banken	1,6

Marktkap. (%) (USD)



- 23,65 > 100 Mrd.
- 49,05 10 Mrd. < 100 Mrd.
- 25,75 1 Mrd. < 10 Mrd.
- 1,55 < 1 Mrd.

REGIONEN (%)		Im Vergleich zur Benchmark
Großbritannien	26,9	+0,3
Deutschland	14,1	-1,4
Frankreich	13,4	-2,5
Schweiz	11,6	-2,8
Italien	8,5	+2,0
Niederlande	4,8	+0,3
Spanien	4,7	-1,0
Schweden	3,8	-0,1
Norwegen	2,2	+1,1
Österreich	2,0	+1,5
Sonstige	5,6	+0,2
Barvermögen	2,4	+2,4

SEKTOREN (%)		Im Vergleich zur Benchmark
Banken	24,9	+5,7
Versicherungen	14,7	+3,4
Energie	9,2	0,0
Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	8,6	-0,1
Investitionsgüter	5,5	-2,2
Telekommunikationsdienstleister	5,0	+0,7
Versorger	4,4	-2,7
Rohstoffe	3,9	-3,0
Finanzdienstleistungen	3,8	+1,3
Automobile und Zulieferer	2,4	-0,6
Sonstige	15,2	-4,9
Barvermögen	2,4	+2,4

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

Währung	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), 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 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) 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.

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 Fondspersormance 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.

Informationen zu den Beständen

Marktkapitalisierung ohne Barmittel.

Informationsquellen

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.

© 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: MSCI. Weder MSCI noch irgendeine andere Partei, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten mitwirkt oder beteiligt ist, geben irgendwelche ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen im Hinblick auf diese Daten (oder die durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse), und alle diese Parteien schließen hiermit im Hinblick auf alle diese Daten ausdrücklich sämtliche Zusicherungen der Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck aus. Ohne irgendeine der obigen Ausführungen zu begrenzen, sind MSCI oder verbundene Unternehmen von MSCI oder Dritte, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten mitwirken oder beteiligt sind, für direkte, indirekte, Sonder- oder Folgeschäden, Schadenersatz mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) in keinem Fall haftbar, auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden. Ohne ausdrückliche schriftliche Einwilligung von MSCI ist keine weitere Verbreitung oder Veröffentlichung der MSCI-Daten zulässig.

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.

Tracking Error (%) Erfasst die Abweichung der Fondsrendite von der Rendite des Vergleichsindex. Je niedriger der Wert ist, desto genauer entspricht die historische Wertentwicklung des Fonds der seines Vergleichsindex.

Information Ratio Misst, ob ein Manager besser oder schlechter als der Vergleichsindex abschneidet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Rendite eingegangene Risiko. Ein Manager, der um 2% p. a. besser als der Vergleichsindex abschneidet, hat eine höhere Information Ratio als ein Manager, der die gleiche Überrendite erzielt hat, dafür aber ein höheres Risiko eingegangen ist.