

JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund

Klasse: JPM US Select Equity A (acc) - USD

Syntetisk risiko- og afkastindikator

1	2	3	4	5	6	7
Mindste risiko/potentielt afkast			Højeste risiko/potentielt afkast			

Fondsoversigt

ISIN **Bloomberg Reuters**
LU0070214290 **JPMNAMA LX LU0070214290.LUF**

Investeringsmål: At opnå et afkast, der er højere end det amerikanske aktiemarked ved hovedsageligt at investere i amerikanske virksomheder.

Investeringsstrategi

- Anvender en investeringsdrevet proces, der er baseret på en grundlæggende analyse af virksomheder og deres fremtidige indtjening samt pengestrømme. Analysen udføres af et team af analytikere med speciale i de (n) pågældende sektor(er).

Porteføljeadministrator(e)	Fondens aktiver	Hjemsted
Scott Davis	USD 4784.6m	Luxembourg
Steven Lee	Indre værdi	Indtrædelses- /udtrædelsesgebyrer
Investeringsspecialist (er)	USD 602.65	Indtrædelsesgebyr (maks.) 5.00%
Christian Preussner	Fondens lancering	Udtrædelsesgebyr (maks.) 0.50%
Fiona Harris	5 Juli 1984	Løbende gebyrer 1.70%
Fondens referencevaluta USD	Klassens lancering	
Andelsklasse valuta USD	5 Juli 1984	

ESG-oplysninger

ESG-tilgang - ESG fremme

Fremmer miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika.

SFDR-klassifikation Artikel 8

Strategier i.h.t. "Artikel 8" fremmer samfundsmæssige og/eller miljømæssige karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som hovedformål.

Fondrating som ved 30 September 2021

Samlet rating, Morningstar™ ★★★★★

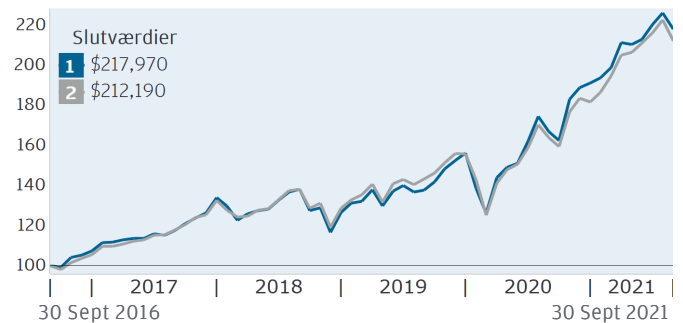
Morningstar Kategori™ Aktier - USA Large Cap Blend

Resultatudvikling

1 Klasse: JPM US Select Equity A (acc) - USD

2 Benchmark: S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

Vækst af USD 100.000 (i tusinder) Kalenderår



RESULTATER I KALENDERÅR (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	År-til-dato
1	8.74	20.00	-7.70	30.72	23.71	15.47
2	11.23	21.10	-4.94	30.70	17.75	15.55

AFKAST (%)

	AKKUMULERENDE			ANNUALISERET		
	1 måned	3 måneder	1 år	3 år	5 år	10 år
1	-3.63	2.31	30.52	16.43	16.86	15.54
2	-4.68	0.48	29.43	15.37	16.24	15.93

RESULTATOPLYSNINGER

Tidligere resultater er ingen garanti for aktuelle og fremtidige resultater. Værdien af dine investeringer og eventuelle indtægter fra dem kan både falde og stige, og du kan ikke være sikker på at få hele det investerede beløb igen.

ESG

De kan se flere oplysninger om vores inddragelse af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold (ESG) og vores tilgang til bæredygtig investering hos J.P. Morgan Asset Management på <https://am.jpmorgan.com/dk/esg>

Porteføljeanalyse

Værdifastsættelse	3 år	5 år
Korrelation	0.97	0.97
Alpha (%)	0.92	0.54
Beta	1.02	1.02
Annualiseret volatilitet (%)	19.11	15.71
Sharpe-forhold	0.92	1.04

Investeringer

TOP-10	Sektor	% af aktiver
Microsoft	Software & ydelser	9.3
Alphabet	Medier	7.6
Apple	Halv og hardware	5.8
Amazon.com	Medier	5.3
Mastercard	Finanssektoren	3.8
Truist	Store banker & mæglere	3.2
Analog Devices	Halv og hardware	3.2
Norfolk Southern	Auto & transport	3.1
Prologis	Ejendomsinvesteringsforeninger	3.1
U.S. Bancorp	Store banker & mæglere	2.9

SEKTORER (%)

Sektor	Procent	I forhold til benchmark
Medier	14.3	+1.1
Halv og hardware	12.6	-0.6
Medicinalvirksomheder/medtek	10.5	-0.3
Software & ydelser	9.9	-1.1
Store banker & mæglere	8.1	+2.0
Finanssektoren	7.3	+1.9
Detail	6.0	0.0
Cykliske industrivarer	5.9	-1.9
Auto & transport	5.1	+1.5
Forsyningselskaber	4.5	+2.0
Ejendomsinvesteringsforeninger	3.0	+0.5
Basismaterialer	2.7	+0.3
Forsikring	2.2	+0.2
Forbrugsvarer	2.0	-2.2
Cykliske forbrugsvarer	1.8	0.0
Sundhedsvæsen & -systemer	1.7	-1.0
Telekommunikation	0.6	-1.8
Energi	0.3	-2.1
Konteranter	1.5	+1.5

Vigtige risici

Afdelingen er underlagt **investeringsrisici** og **andre tilknyttede risici** fra de teknikker og værdipapirer, den bruger til at søge at opnå sit mål. Tabellen til højre forklarer, hvordan disse risici relaterer sig til hinanden og de **Resultater til aktionæren**, der kan påvirke en investering i afdelingen.

Investorer bør også læse [Risikobeskrivelser](#) i prospektet for en fuldstændig beskrivelse af hver enkelt risiko.

Investeringsrisici *Risici fra afdelingens teknikker og værdipapirer*

Teknikker	Værdipapirer
Afdækning	Aktier

Andre dermed forbundne risici *Yderligere risici, som afdelingen er eksponeret mod på basis af dens brug af ovennævnte teknikker og værdipapirer*

Marked

Resultater til aktionæren *Potentiel virkning af ovennævnte risici*

Tab	Volatilitet	Manglende opfyldelse af afdelingens mål.
Investorer kan miste en del af eller alle deres penge.	Værdien af aktier i afdelingen vil svinge.	

GENERELLE OPLYSNINGER

Før du investerer, bør du skaffe og læse det seneste prospekt, dokumentet med central investorinformation samt andre relevante lokale udbudsdokumenter. Dokumenterne og årsberetningen og halvårsberetningen samt stiftelsesoverenskomsten kan rekvireres gratis fra din finansielle rådgiver, J.P. Morgan Asset Managements regionale kontaktperson, fondens udsteder (se nedenfor) eller på www.jpnam.dk. Materialet skal ikke anses for at være investeringsrådgivning eller en investeringsanbefaling. Fondens beholdninger og resultater har sandsynligvis ændret sig siden indberetningsdatoen. Ingen udbyder af den information, der fremlægges her, inklusive indeks- og vurderingsoplysninger, er ansvarlig for nogen form for tab, der måtte opstå som følge af anvendelse af informationerne. Vi giver ingen garanti for nøjagtigheden, og vi påtager os intet ansvar for fejl eller udeladelser. I det omfang, det er tilladt i henhold til gældende ret, kan vi optage telefonsamtaler og overvåge elektronisk kommunikation for at overholde vores retlige og administrative forpligtelser og interne politikker. Personoplysninger indsamles, gemmes og bearbejdes af J.P. Morgan Asset Management i overensstemmelse med vores politik om beskyttelse af personoplysninger for EMEA, som forefindes på følgende websted: www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
For yderligere oplysninger om afdelingens målmarked henvises til

prospektet.

Syntetisk risiko- og afkastindikator Baseret på aktieklassens volatilitet de sidste fem år. Se flere detaljer i dokumentet med nøgleoplysninger for investorer (KIID).

Resultatoplysninger

Kilde: J.P. Morgan Asset Management. Resultatet for aktieklasserne vises på grundlag af NAV (nettoaktivværdien) for aktieklassen med geninvestering af (brutto) fortjenesten, herunder løbende gebyrer, ekskl. tilmeldings- og frameldingsgebyrer.

Afkastet af din investering kan ændre sig som følge af valutakursudsving, hvis din investering er foretaget i en anden valuta end den, der er brugt ved beregningen af tidligere resultater.

Benchmarket er kun til sammenligningsformål, medmindre specifikt beskrevet i Investeringsmål og -politik for afdelingen.

Indekser omfatter ikke gebyrer eller driftsudgifter, og du kan ikke investere i dem.

INFORMATIONSKILDER

Fondsoplysninger, herunder beregning af resultater og øvrige data, stilles til rådighed af J.P. Morgan Asset Management (der er markedsføringsnavnet på

formueforvaltningen i J.P. Morgan Chase & Co. og selskabets tilknyttede virksomheder verden over).

Alle data er pr. dokumentets dato, medmindre andet fremgår.

© 2021 Morningstar. Alle rettigheder forbeholdes. De heri indeholdte oplysninger: (1) tilhører Morningstar, (2) må ikke kopieres eller distribueres og (3) garanteres ikke som værende nøjagtige, fuldstændige eller rettidige. Hverken Morningstar eller dennes indholdsleverandører er ansvarlige for eventuelle skader eller tab, der måtte opstå som følge af brug af disse oplysninger.

Benchmarkkilde: De S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) ("Index") is een product van S&P Dow Jones Indices LLC en/of gelieerde ondernemingen; voor het gebruik ervan door J.P. Morgan is vergunning verleend. Copyright © 2021. S&P 500 Index ("indekset") er et produkt tilhørende S&P Dow Jones Indices LLC og/eller dets tilknyttede virksomheder, og det er givet i licens til brug for J.P. Morgan. Copyright © 2017. S&P Dow Jones Indices LLC, et datterselskab til S&P Global, Inc., og/eller dets tilknyttede virksomheder. Alle rettigheder forbeholdes.

REGIONAL KONTAKT

JPMorgan Asset Management (Nordic), Hamngatan 15, S-111 47 Stockholm, Sverige.

UDSTEDER

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

DEFINITIONER

Indre værdi Nettoaktivværdi af en fonds aktiver minus passiver pr. aktie.

Samlet rating, Morningstar™ vurdering af en fonds tidligere resultater, baseret på både afkast og risiko, og viser, hvordan lignende investeringer klarer sig i forhold til konkurrenterne. Investeringsbeslutninger bør ikke baseres på en høj rating alene.

Korrelation måler forholdet mellem bevægelsen i fonden og i benchmark. En korrelation på 1,00 angiver, at fonden har matchet benchmark fuldstændig.

Alpha (%) et mål for det ekstra afkast, som en forvalter har genereret sammenlignet med benchmark. Et alfa på 1,00 angiver, at fonden har overgået benchmark med 1 %.

Beta et mål for fondens sensitivitet over for markedets bevægelser (som repræsenteret af fondens benchmark). Et beta på 1,10 antyder, at fonden kan klare sig 10 % bedre end benchmark på opadgående markeder og 10 % dårligere på nedadgående markeder, alt andet lige.

Annualiseret volatilitet (%) et absolut mål for volatilitet, som opgør i hvor høj grad, afkastet varierer op og ned i en given periode. Høj volatilitet betyder, at afkastet i højere grad har varieret over tid. Målet udtrykkes som en annualiseret værdi.

Sharpe-forhold måler resultatet af en investering, idet der tages højde for den risiko, der indgås (sammenlignet med en risikofri investering). Jo højere Sharpe Ratio, desto større afkast sammenlignet med den risiko, der indgås.