

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Anteilkategorie: JPM US Technology A (acc) - EUR

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator

Auf Basis der Volatilität der Anteilskategorie in den letzten 5 Jahren. Siehe die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für weitere Angaben.

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

Fondsüberblick

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0159052710	JUSTAAE LX	LU0159052710.LUF

Anlageziel: Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in US-Unternehmen mit Technologie-, Medien- und Telekommunikationsbezug.

Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.
- Er ist bestrebt, die besten Anlageideen in technologiebestimmten Sektoren zu ermitteln.

Portfoliomanager Joseph Wilson Timothy Parton	Fondsvolumen USD 3755,0Mio.	Domizil Luxemburg
Anlagespezialist(en) Christian Preussner Fiona Harris	NAV EUR 563,36	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge Ausgabeaufschlag (max.) 5,00%
Referenzwährung des Fonds USD	Auflegungsdatum des Fonds 5 Dez. 1997	Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
Anteilklassenwährung EUR	Auflegungsdatum der Anteilskategorie 11 Jun. 2010	Laufende Gebühr 1,74%

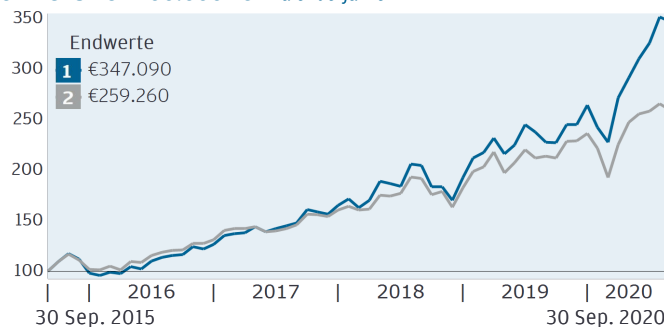
Fonds-Ratings per 30 September 2020

Morningstar-Gesamtbewertung TM ★★★★★

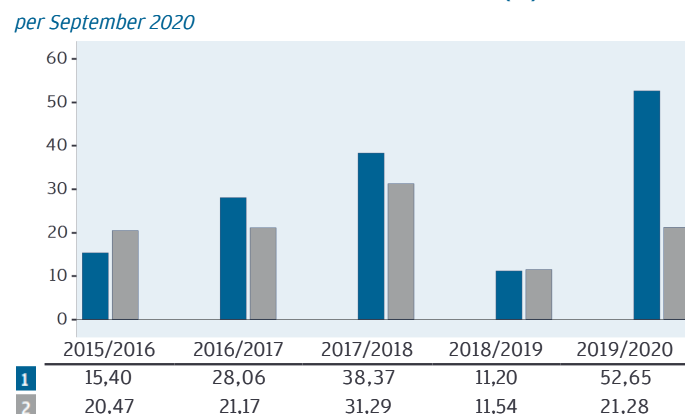
Wertentwicklung

- 1 **Anteilkategorie:** JPM US Technology A (acc) - EUR
- 2 **Referenzindex:** Russell 1000 Equal Weight Technology Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%) per September 2020



ERTRAG (%)

	KUMULATIV			JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	-1,27	11,96	52,65	32,93	28,26	20,79
2	-2,42	1,38	21,28	21,10	20,99	18,66

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.

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsperformance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilskategorie 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.

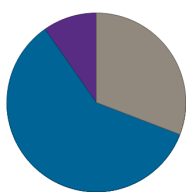
Sofern im Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds nicht ausdrücklich anders angegeben, dient der Vergleichsindex nur zu Vergleichszwecken. Vor dem 01.10.11 setzte sich die Benchmark wie folgt zusammen: CTN (CSFB Tech Index) (total return gross). Vor dem 02.10.17 setzte sich die Benchmark wie folgt zusammen: BofA Merrill Lynch 100 Technology Price Index. Vor dem 05/11/18 setzte sich die Benchmark wie folgt zusammen: Russell 1000 Equal Weight Technology Index (Total Return Net).

Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 2 & 3

Positionen

TOP 10	Branche	% des Vermögens
Advanced Micro Devices	Halbleiter & Bauteile	4,2
Tesla	Hardware	4,1
Synopsys	Software	3,1
Nvidia	Halbleiter & Bauteile	3,0
PayPal	IT Dienstleistungen	2,9
Facebook	Internet	2,8
Apple	Hardware	2,4
Match Group	Internet	2,4
Analog Devices	Halbleiter & Bauteile	2,2
Twilio	Software	2,2

MARKTKAP. (%) (USD)



- 31,0 > 100 Mrd.
- 59,4 10 Mrd. <= 100 Mrd.
- 9,7 1 Mrd. <= 10 Mrd.
- 0,0 < 1 Mrd.

SEKTOREN (%)

Sektor	Anteil (%)	Im Vergleich zur Benchmark
Software	33,0	-13,1
Halbleiter & Bauteile	29,2	+10,5
Internet	18,0	+10,7
Hardware	8,3	-3,1
IT Dienstleistungen	4,9	-4,5
Service-Provider	2,7	+1,3
Datenkommunik./Telekommunik.	1,7	-4,0
Barvermögen	2,2	+2,2

Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,93	0,93
Alpha (%)	9,76	6,01
Beta	0,99	1,02
Volatilität p.a. (%)	23,36	20,90
Sharpe Ratio	1,36	1,32

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	Aktien
Absicherung	Kleinere Unternehmen

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

Liquidität	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, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) 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.jpnam.at erhältlich.

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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

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

INFORMATIONSQLLENN

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.

© 2020 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., Austrian Branch, Führihgasse 8, A1010 Wien.

HERAUSGEBER

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

DEFINITIONEN

Morningstar-Gesamtbewertung™ Bewertung der Fondsp performance 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 das Verhältnis zwischen den Preisbewegungen des Fonds und seiner Benchmark. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass die Fondsentwicklung genau seiner Benchmark entsprach.

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 % übertrifft 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 % übertrifft 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.