

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

JPMorgan Funds -

# US Equity All Cap Fund

Anteilklasse: JPM US Equity All Cap X (dist) - USD

## Fondsüberblick

| WKN    | ISIN         | Bloomberg  | Reuters          |
|--------|--------------|------------|------------------|
| A3E3BU | LU2729296884 | JPUS2XD LX | LU2729296884.LUF |

**Anlageziel:** Die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein Portfolio aus US-Unternehmen sämtlicher Marktkapitalisierungen.

**Anlageansatz**

- Der Teilfond wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.
- Er ist bestrebt, die attraktivsten Anlageideen aus dem Universum der Substanz- und Wachstumsanlagen sämtlicher Marktkapitalisierungen zu ermitteln.

|  |  |                                       |
|--|--|---------------------------------------|
| <b>Portfoliomanager</b><br>Scott Blasdell<br>Felise Agranoff | <b>Auflegungsdatum des Fonds</b><br>28 Feb. 2014 | <b>Domizil</b> Luxemburg              |
| <b>Referenzwährung des Fonds</b> USD                         | <b>NAV USD</b> 122,97                            | <b>Ausgabeaufschlag (max.)</b> 0,00%  |
| <b>Anteilklassenwährung der Anteilklasse</b> USD             | <b>Auflegungsdatum</b> 9 Jan. 2024               | <b>Rücknahmeabschlag (max.)</b> 0,00% |
| <b>Fondsvolumen</b><br>USD 2098,5Mio.                        |  | <b>Laufende Kosten</b> 0,15%          |

## 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.

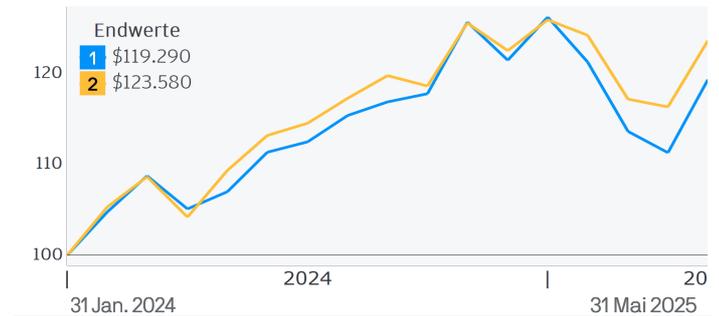
## Fonds-Ratings per 31 Mai 2025

Morningstar-Kategorie™ Aktien USA Standardwerte Blend

## Wertentwicklung

- 1 Anteilklasse:** JPM US Equity All Cap X (dist) - USD
- 2 Referenzindex:** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)
- 3 Anteilklasse:** Wertentw. Abzgl. Ausgabeaufschlag

**ZUWACHS VON 100.000 USD Kalenderjahre**



**Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)**

|   | 2015/2016 | 2016/2017 | 2017/2018 | 2018/2019 | 2019/2020 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | -         | -         | -         | -         | -         |
| 2 | -         | -         | -         | -         | -         |
|   | 2020/2021 | 2021/2022 | 2022/2023 | 2023/2024 | 2024/2025 |
| 1 | -         | -         | -         | -         | 11,50     |
| 2 | -         | -         | -         | -         | 13,07     |
| 3 | -         | -         | -         | -         | 11,50     |

**ERTRAG (%)**

|   | KUMULATIV |          |        |       | Jährliche Wertentwicklung |         |           |
|---|-----------|----------|--------|-------|---------------------------|---------|-----------|
|   | 1 Monat   | 3 Monate | 1 Jahr | YTD   | 3 Jahre                   | 5 Jahre | Auflegung |
| 1 | 7,20      | -1,62    | 11,50  | -1,77 | -                         | -       | 16,45     |
| 2 | 6,25      | -0,48    | 13,07  | 0,90  | -                         | -       | 18,05     |

**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 über unseren Ansatz für nachhaltige Investitionen bei J.P. Morgan Asset Management finden Sie unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

## Dividendenentwicklung

| Betrag   | Stichtag     | Zahlungsdatum | Annualisierte Rendite |
|----------|--------------|---------------|-----------------------|
| \$0,5600 | 10 Sep. 2024 | 25 Sep. 2024  | 0,49 %                |

## Positionen

| Top 10             | Branche                 | % des Vermögens |
|--------------------|-------------------------|-----------------|
| Microsoft          | Informationstechnologie | 4,1             |
| Amazon.com         | Zykl. Konsumgüter       | 3,5             |
| Nvidia             | Informationstechnologie | 3,4             |
| Apple              | Informationstechnologie | 3,0             |
| Meta Platforms     | Telekommunikation       | 2,8             |
| Broadcom           | Informationstechnologie | 2,1             |
| Wells Fargo        | Finanztitel             | 1,8             |
| Alphabet           | Telekommunikation       | 1,8             |
| Mastercard         | Finanztitel             | 1,8             |
| Berkshire Hathaway | Finanztitel             | 1,4             |

| SEKTOREN (%)            | Im Vergleich zur Benchmark  |
|-------------------------|---|
| Informationstechnologie | 21,9  -9,7 |
| Finanztitel             | 19,7  +5,4 |
| Zykl. Konsumgüter       | 12,6  +2,0 |
| Gesundheitswesen        | 12,5  +2,9 |
| Industriebetriebe       | 8,2  -0,5  |
| Telekommunikation       | 8,0  -1,6  |
| Energie                 | 4,4  +1,4  |
| Immobilien              | 4,2  +2,1  |
| Rohstoffe               | 2,5  +0,6  |
| Nicht-zykl. Konsumwerte | 2,1  -3,8  |
| Versorger               | 2,0  -0,5  |
| Barvermögen             | 1,8  +1,8  |

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

## 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      | 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. |
|---|--|------------------------------------|
| Anteilsinhaber 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.jpmm.de](http://www.jpmm.de) erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter

<https://am.jpmm.com/de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments zu widerrufen.

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.jpmm.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmm.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 Fondsp performance 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 ZUR DARSTELLUNG DER WERTENWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern, können variieren und daher in der Darstellung nicht berücksichtigt werden.

## 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.

© 2025 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.

## Regionaler Ansprechpartner

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Tanustor 1, D-60310 Frankfurt.

## Herausgeber

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

## Definitionen

**NAV** Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich der Verbindlichkeiten je Anteil.