



JPMorgan Funds – US Value Fund

Auf der Route des Erfolgs am US-Aktienmarkt



Auch währungsgesichert
in Euro erhältlich!

ISIN LU0244270301

Fondsdaten Anteilklasse A (dist) – USD

Anlagefokus	Günstig bewertete US-Aktien (Value)
Fondsgesellschaft	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
Fondsmanager	Jonathan Simon
Auflegungsdatum	20. Oktober 2000
Benchmark	Russell 1000 Value Index
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsvolumen	USD 1.077,2 Mio. per 31. Dezember 2011

WKN / ISIN	580673 / LU0119066131
Fondswährung	US-Dollar
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Verwaltungsvergütung	1,50 % p. a.*
Verwaltungsaufwendung	0,40 % p. a.*
Rücknahmegebühr	0,50 % – diese wird derzeit nicht erhoben

* Diese sind im täglichen Fondspreis bereits enthalten.

Wie funktioniert der Fonds?

Mit dem JPM US Value Fund können Sie von den besten Value-Chancen im Land der unbegrenzten Anlagemöglichkeiten profitieren. Der US-Aktienmarkt bietet eine Fülle attraktiver Investment-Gelegenheiten, aus denen unsere Experten die Papiere mit den stärksten Value-Merkmalen herausfiltern. Diese Aktien weisen gesunde Fundamentaldaten auf und sind gleichzeitig sehr günstig bewertet. Das Fondsmanagement konzentriert sich innerhalb dieses Universums auf Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über einer Milliarde US-Dollar.

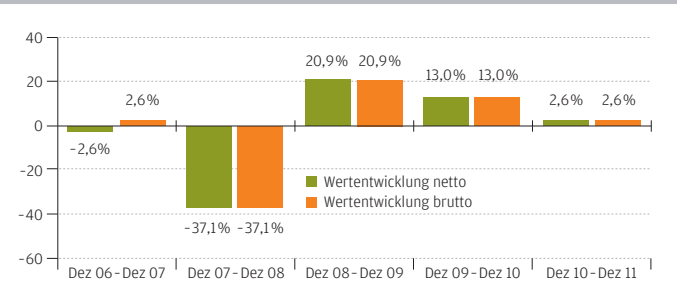
Auf die Route des Erfolgs führt uns dabei ein Anlageansatz, den wir seit über 50 Jahren ständig weiterentwickeln und der auf der sehr langen Erfahrung von J.P. Morgan Asset Management in den USA basiert. Darüber

hinaus verschafft uns unsere starke lokale Präsenz einen entscheidenden Informationsvorteil an diesem stark umkämpften Markt.

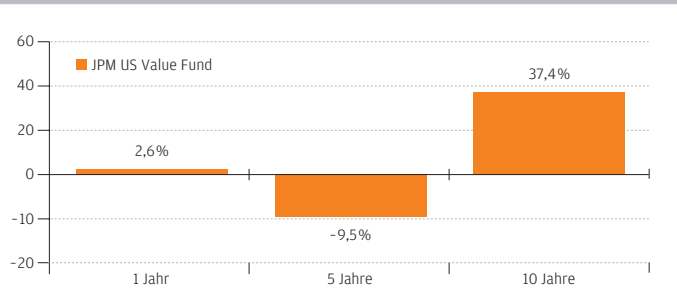
Für wen eignet sich der Fonds?

Aktien aus dem weltweit größten und wichtigsten Markt sollten in keinem Portfolio fehlen. Sie können das Potenzial des JPM US Value Fund am besten nutzen, wenn Sie einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont verfolgen und den Fonds als Baustein eines breit diversifizierten Portfolios einsetzen. Um Währungsrisiken weitgehend auszuschließen, können Sie den Fonds auch in einer in Euro währungsgesicherten Version wählen.

Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung per 31. Dezember 2011

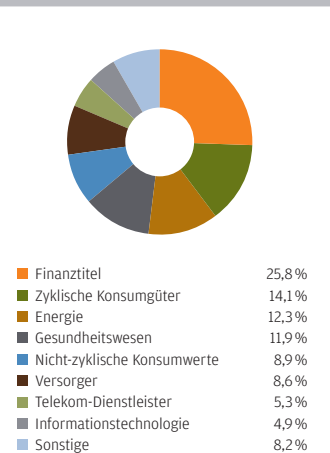


Kumulative Wertentwicklung brutto per 31. Dezember 2011



Alle Daten beziehen sich auf die Anteilklasse A (dist) - USD per 31.12.2011. Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Anlagen in Fremdwährung können Währungsschwankungen unterliegen und dadurch die Rendite positiv wie negativ beeinflussen. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige positive Wertentwicklung. Die Brutto-Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungsvergütung und Verwaltungsaufwendung). Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt alle Kosten, die beim Kunden anfallen hier beispielhaft dargestellt durch einen Ausgabeaufschlag von 5,00 % im Zeitraum Dezember 2006 bis Dezember 2007. Weitere Gebühren wie beispielsweise Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern wirken sich ebenfalls negativ auf die Wertentwicklung aus.

Sektorgewichtung per 31.12.2011



Top 10-Positionen

Wells Fargo	Finanztitel
Chevron	Energie
AT&T	Telekom-Dienstleister
Exxon Mobil	Energie
Devon Energy	Energie
Merck & Co	Gesundheitswesen
Pfizer	Gesundheitswesen
Procter & Gamble	Nicht-zykl. Konsumwerte
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen
Conoco Phillips	Energie

Wichtige Hinweise

Die Vorteile für Sie

- Der JPM US Value Fund ist auf Substanzwerte ausgelegt und erschließt die Chancen in einem der größten und wichtigsten Aktienmärkte der Welt.
- Der Fonds investiert nur in qualitativ hochwertige US-Unternehmen mit attraktiver Bewertung und eignet sich deshalb als Kernbaustein eines Portfolios.
- Substanzwerte bieten besonders Anlegern mit längerem Zeithorizont attraktive Chancen, da sie sich langfristig üblicherweise besser entwickeln als der breite Markt.
- Um Währungsrisiken weitestgehend auszuschließen, wird der Fonds auch in einer in Euro währungsgesicherten Version angeboten.
- J.P. Morgan Asset Management verfügt über eine starke lokale Präsenz und besitzt mit mehr als 40 Spezialisten eine umfangreiche Expertise für US-Aktien.

Die Risiken

- Der Wert und die Rendite einer Investmentanlage können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück.
- Anleger sind Aktienmarktschwankungen und der finanziellen Entwicklung der im Fondsportfolio enthaltenen Unternehmen ausgesetzt.
- Der JPM US Value Fund investiert in einen einzigen Markt, der speziellen politischen und wirtschaftlichen Risiken ausgesetzt sein kann, dadurch ist die Risikostreuung innerhalb des Fonds begrenzt.
- Der Fonds investiert ausschließlich in Substanzwerte eines einzigen Marktes. Dadurch bietet er zwar eine konzentriertere Anlage und ein höheres Renditepotenzial, zugleich ist aber eine Risikodiversifizierung innerhalb des Fonds nur begrenzt möglich. Die kurzfristige Volatilität gegenüber breiteren Marktindizes kann daher erheblich sein.
- Die Fondswährung lautet auf US-Dollar, die Anteilklasse ebenfalls. Der Fonds investiert hauptsächlich in Vermögenswerte, die auf US-Dollar lauten, somit unterliegt er Währungsschwankungen, die die Rendite positiv wie negativ beeinflussen können. Eine Investition in eine währungsgesicherte Anteilklasse, sollte diese Währungsschwankungen reduzieren.
- Die durch den Fonds in der Rechtsform einer Luxemburger SICAV erworbenen Vermögenswerte sind vom Vermögen der Fondsgesellschaft getrennt. Das bedeutet, dass das Fondsvermögen von den wirtschaftlichen Verhältnissen und dem Fortbestand des Anbieters unabhängig ist. Das Fondsvermögen in der Rechtsform einer Luxemburger SICAV unterliegt jedoch keiner Einlagensicherung.

¹ ©2012 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar Rating™ per 31.12.2011, in der Morningstar Kategorie Aktien USA Standardwerte Value. Das Morningstar Rating™ gilt nur für Anteilklasse A (dist) - USD. Andere Anteilklassen können eine unterschiedliche Wertentwicklung aufweisen.

Wichtige Hinweise: Die veröffentlichten Morningstar Ratings™ entsprechen den Daten von Morningstar zum Monatsende. Wir weisen darauf hin, dass Morningstar für die Berechnung der Performance-Daten des vorausgegangenen Monats verwendet hat.

Alle Angaben beziehen sich auf den Stichtag 31.12.2011 u. die Anteilklasse A unserer Luxemburger Umbrellafonds. J.P. Morgan Asset Management veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen. Dies ist keine auf die individuellen Verhältnisse des Lesers abgestimmte Handlungsempfehlung. Informieren Sie sich stets vollständig im aktuellen Verkaufsprospekt (Stand Juni 2011). Zeichnungen und Anträge auf Rücknahme können nur auf Basis des aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekts und des letzten Jahres- bzw. Halbjahresberichtes getätigt werden. Diese sind kostenlos erhältlich beim Herausgeber in Deutschland, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Junghofstraße 14, D-60311 Frankfurt sowie der Zahl- u. Informationsstelle, J.P. Morgan AG, Junghofstraße 14, D-60311 Frankfurt; in Österreich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Austrian Branch, Führichgasse 8, A-1010 Wien sowie der Zahl- u. Informationsstelle UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien oder bei Ihrem Finanzvermittler.