

# JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Anteilkategorie: JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR

## Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator

Auf Basis der Volatilität der Anteilkategorie 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

<b>WKN</b>	<b>ISIN</b>	<b>Bloomberg</b>	<b>Reuters</b>
AODPLL	LU0208853274	FLEGNRE LX	LU0208853274.LUF

**Anlageziel:** Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Rohstoffunternehmen weltweit, von denen viele in den frühen Stadien der Erkundung sind.

**Anlegerprofil:** Dies ist ein Aktienteilfonds mit Branchenschwerpunkt, der weltweit in Rohstoffunternehmen investiert, von denen viele in den frühen Stadien der Erkundung sind. Obwohl dieser konzentrierte Ansatz zu hohen relativen Renditen führen kann, wenn der Rohstoffsektor eine hohe Nachfrage am Markt hat, ist es möglich, dass die Anleger lange Zeiträume unterdurchschnittlicher Wertentwicklung hinnehmen müssen, wenn dieser Sektor nicht mehr gefragt ist. Allerdings haben Rohstoffaktien in der Vergangenheit eine geringe Korrelation mit dem Aktienmarkt aufgewiesen. Das bedeutet, dass eine Anlage in den Teilfonds einem bestehenden Aktienportfolio Diversifikationsvorteile hinzufügen kann. Daher kann der Teilfonds für Anleger geeignet sein, die als Ergänzung eines bestehenden Kern-Portfolios nach einer Aktienstrategie mit höherem Risiko suchen, oder für erfahrene, diversifizierte Anleger, die ein ausschließliches Engagement in einem einzigen Sektor des Aktienmarkts anstreben.

<b>Fondsmanager</b>	<b>Fondsanlagen</b>	<b>Domizil</b> Luxemburg
Neil Gregson Christopher Korpan	EUR 800,9Mio. <b>NAV</b>	<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b>
<b>Kunden-Portfoliomanager</b>	EUR 14,20	Ausgabeaufschlag (max.) 5,00%
James Sutton	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b>	Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
<b>Referenzwährung des Fonds</b> EUR	21 Dez. 2004	<b>Laufende Gebühr</b> 1,75%
<b>Anteilklassenwährung</b> EUR der Anteilskategorie	<b>Auflegungsdatum</b>	
	21 Dez. 2004	

## Fonds-Ratings per 30 Juni 2018

Morningstar-Kategorie <sup>TM</sup> Branchen: Rohstoffe  
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 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 Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Für Informationen zur Darstellung der Wertentwicklung siehe den entsprechenden Hinweis auf Seite 2.

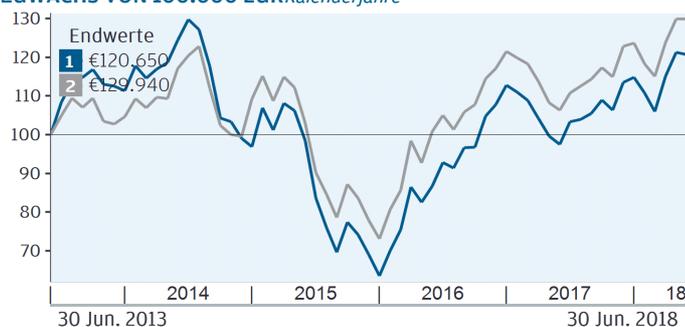
Am 01.03.07 wurde ein Customised Index eingeführt, um die Fondsperformance mit der Performance des gesamten Rohstoffsektors vergleichen zu können. Bitte beachten Sie, dass Fondsperformance und -struktur vom Index abweichen können. Vor dem 04.01.16 setzte sich die Benchmark wie folgt zusammen: Euromoney Global Gold, Mining & Energy Index (Total Return Net).

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

## Wertentwicklung

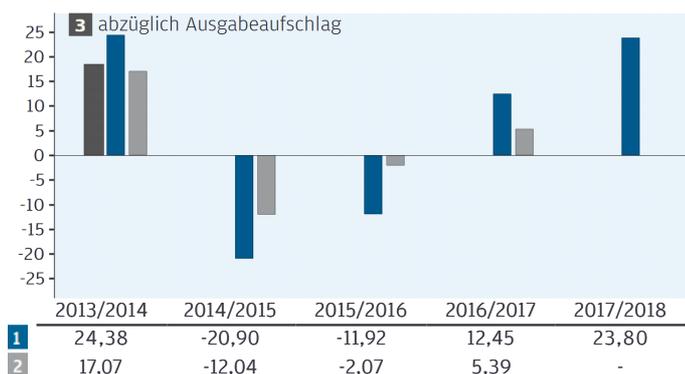
- 1 Anteilskategorie: JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR
- 2 Referenzindex: EMIX Global Mining & Energy Index (Total Return Net)

### ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



### FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

Per Ende Juni 2018



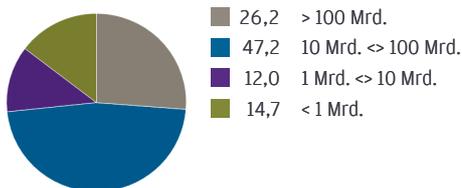
### ERTRAG (%)

				JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	-0,49	13,87	23,80	7,04	3,83	-4,72
2	-	-	-	-	-	-

## Positionen

TOP 10	Branche	% des Vermögens
BHP Billiton	Diversifizierte Bergbauunternehmen	8,8
Royal Dutch Shell	Integrierte Öl- & Gasgesellschaften	6,5
Rio Tinto	Diversifizierte Bergbauunternehmen	6,3
Glencore	Diversifizierte Bergbauunternehmen	5,5
Chevron	Integrierte Öl- & Gasgesellschaften	3,8
Total	Integrierte Öl- & Gasgesellschaften	3,5
Parex Resources	Öl- & Gasförderung & Produktion	3,1
Vale	Diversifizierte Bergbauunternehmen	3,0
BP	Integrierte Öl- & Gasgesellschaften	3,0
Lundin Petroleum	Öl- & Gasförderung & Produktion	3,0

### MARKTKAP. (%) (EUR) per 29 Juni 2018



### REGIONEN (%)

Region	Anteil (%)	Im Vergleich zur Benchmark
Nordamerika	40,0	-2,9
Großbritannien	35,5	+7,3
Europa und Nahost ohne GB	14,7	+8,0
Schwellenländer	5,0	-10,4
Pacific Ex Japan	2,9	-2,3
Japan	0,0	-1,6
Barvermögen	1,9	+1,9

### SEKTOREN (%)

Sektor	Anteil (%)	Im Vergleich zur Benchmark
Diversifizierte Bergbauunternehmen	23,7	-1,5
Öl- & Gasförderung & Produktion	21,4	+9,5
Integrierte Öl- & Gasgesellschaften	20,2	-6,1
Basismetalle	13,8	+5,3
Gold und Edelmetalle	11,2	-0,8
Erdöl & Erdgas: Raffinierung & Vermarktung	2,8	-2,8
Diamanten und sonstiges	2,7	+0,8
Erdöl & Erdgas: Lagerung & Transport	1,6	-5,5
Coal & Consumable Fuels	0,7	+0,1
Stahl	0,0	-0,9
Barvermögen	1,9	+1,9

## Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	-	-
Alpha (%)	-	-
Beta	-	-
Volatilität p.a. (%)	22,39	20,80
Sharpe Ratio	0,42	0,28
Tracking Error (%)	-	-
Information Ratio	-	-

## Hauptrisiken

Da der Teilfonds aggressiv verwaltet wird, kann die Volatilität hoch sein, da der Teilfonds größere Positionen eingehen, häufigen Bestandsveränderungen unterliegen und zeitweise ein bedeutendes Engagement in bestimmten Marktsegmenten aufweisen kann. Der Wert von Aktien kann als Reaktion auf die Performance einzelner Unternehmen und auf die allgemeinen Marktbedingungen steigen oder fallen.

Schwellenländer können höhere Risiken wie unter anderem weniger entwickelte Verwahr- und Abwicklungsverfahren, höhere Volatilität sowie eine geringere Liquidität als Wertpapiere der Industrieländer aufweisen. Der Teilfonds legt den Schwerpunkt auf Rohstoffunternehmen. Infolgedessen kann der Teilfonds eine höhere Schwankungsbreite als breiter gestreute Fonds aufweisen. Der Teilfonds kann in Wertpapiere kleinerer Unternehmen anlegen, die weniger liquide und volatil sein können als die Wertpapiere von Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung

und mit denen tendenziell ein vergleichsweise höheres finanzielles Risiko verbunden ist. Der Wert der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, kann von Änderungen der Rohstoffpreise, die sehr volatil sein können, beeinflusst werden. Wechselkursbewegungen können die Rendite Ihrer Anlage negativ beeinflussen. Währungsabsicherungen, die zur Minimierung des Einflusses von Währungsschwankungen eingesetzt werden können, haben unter Umständen nicht den gewünschten Erfolg.

### 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.jpmm.de](http://www.jpmm.de) 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.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.

### INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und Beratungsgebühren 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.

### INFORMATIONQUELLEN

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.**

© 2018 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: Markit Group.

### 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**

**Korrelation** misst das Verhältnis zwischen den Preisbewegungen des Fonds und seiner Benchmark. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass die Fondsentwicklung genau seiner Benchmark entspricht.

**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 % übertroffen 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 % übertreffen 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.

**Tracking Error (%)** misst die Abweichung der Fondserträge von der Benchmark. Je niedriger der Wert, desto näher liegt die historische Performance des Fonds an seiner Benchmark.

**Information Ratio** misst, ob ein Manager eine Outperformance oder eine Underperformance gegenüber der Benchmark verzeichnet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Erträge eingegangene Risiko. Ein Manager, der eine Outperformance von 2 % p.a. erzielt, hat eine höhere IR als ein Manager mit der gleichen Outperformance aber höherem Risiko.