

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Anteilkategorie: JPM Global Natural Resources 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

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
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 Aktiendeckelungs-Fonds mit Branchenschwerpunkt, der weltweit in Rohstoffunternehmen investiert, von denen viele in den frühen Stadien der Erkundung sind. Obwohl dieser konzentrierte Ansatz zu relativ hohen 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 mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren 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.

Fondsmanager Neil Gregson	Fondsanlagen EUR 721,3Mio.	Domizil Luxemburg
Kunden-Portfoliomanager James Sutton	NAV EUR 11,37	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
Referenzwährung des Fonds EUR	Auflegungsdatum des Fonds 21 Dez. 2004	Ausgabeaufschlag (max.) 5,00%
Anteilklassenwährung EUR	Auflegungsdatum der Anteilskategorie 21 Dez. 2004	Rücknahmeabschlag (max.) 0,50%
		TER (max.) 1,80% (Gesamtkostenquote)
		Jährliche Verwaltungsgebühren und Aufwendungen = TER

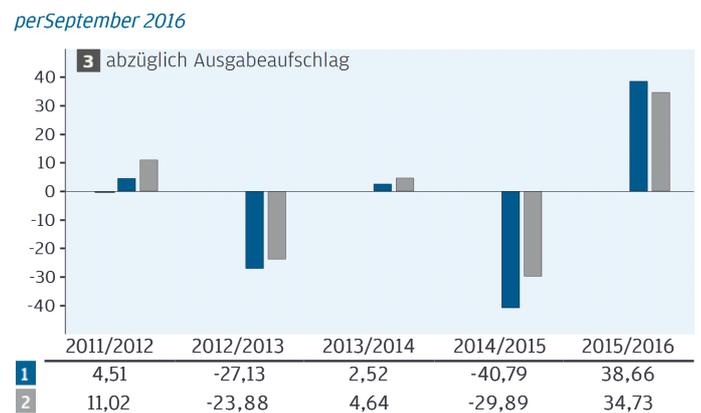
Wertentwicklung

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

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%) per September 2016



ERTRAG (%)

	JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG					
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	5,67	11,47	38,66	-5,59	-8,51	-3,42
2	4,49	4,97	34,73	-0,38	-3,53	1,43

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.

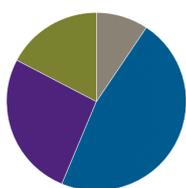
Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Für Informationen zur Darstellung der Wertentwicklung siehe den entsprechenden Hinweis auf Seite 2.

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

Positionen

TOP 10	Branche	% des Vermögens
Rio Tinto	Diversified Mining	6,6
BHP Billiton	Diversified Mining	5,6
Lundin Mining	Base Metals	4,1
Glencore	Diversified Mining	3,8
Pioneer Natural Resources	Öl- & Gasförderung & Produktion	3,4
Parex Resources	Öl- & Gasförderung & Produktion	3,4
Boliden	Base Metals	3,1
Royal Dutch Shell	Integrierte Öl- & Gasgesellschaften	3,1
Chevron	Integrierte Öl- & Gasgesellschaften	3,0
Lundin Petroleum	Öl- & Gasförderung & Produktion	2,7

MARKTKAP. (%)



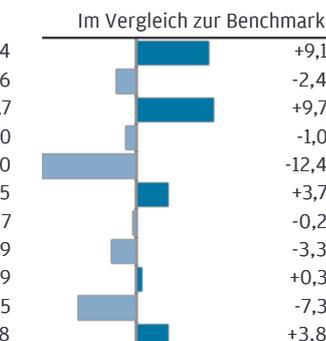
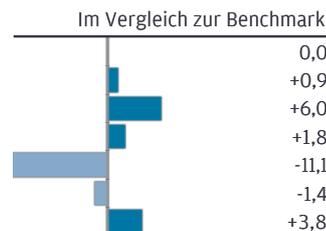
- 9,4 > 100 Mrd.
- 46,9 10 Mrd. <= 100 Mrd.
- 26,4 1 Mrd. <= 10 Mrd.
- 17,3 < 1 Mrd.

REGIONEN (%)

Nordamerika	48,2
Großbritannien	25,9
Europa und Nahost ohne GB	11,7
Pazifik (ohne Japan)	7,0
Schwellenländer	3,4
Japan	0,0
Barvermögen	3,8

SEKTOREN (%)

Öl- & Gasförderung & Produktion	20,4
Gold & Precious Metals	18,6
Base Metals	17,7
Diversified Mining	17,0
Integrierte Öl- & Gasgesellschaften	12,0
Diamonds & Other	5,5
Stahl	2,7
Oil & Gas Refining & Marketing	0,9
Coal & Consumable Fuels	0,9
Oil & Gas Storage & Transportation	0,5
Barvermögen	3,8



Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,91	0,92
Alpha	-5,22	-5,16
Beta	0,96	1,06
Volatilität p.a.	23,79	24,21
Sharpe Ratio	-0,12	-0,25
Tracking Error	9,69	9,52
Information Ratio	-0,52	-0,48

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 erhältlich. Dieses Dokument ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung zu verstehen. Die Positionen und die Wertentwicklung des Fonds haben sich seit der Erstellung des Berichts vermutlich geändert. Keiner der hier genannten Anbieter von Informationen, einschließlich Index- und Ratinginformationen, haftet für Schäden und Verluste jeder Art, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Informationen aus der Kommunikation mit Ihnen werden in Übereinstimmung mit unserer EMEA-Datenschutzrichtlinie aufgezeichnet, überwacht, gesammelt, gespeichert und verarbeitet. Die Richtlinie kann unter www.jpmm.com/pages/privacy abgerufen werden.

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Der Fondsvermögen berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungsvergütung und Verwaltungsaufwendung). 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.

Am 01.03.07 wurde ein Customised Index eingeführt, um die Fondspersormance mit der Performance des gesamten Rohstoffsektors vergleichen zu können. Bitte beachten Sie, dass Fondspersormance 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).

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. Morningstar Ratings™: © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Weitere Informationen finden Sie unter <http://www.morningstar.de/de/help/methodology.aspx>

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.

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.