

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Anteilkategorie: JPM Global Focus A (dist) - 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
343439	LU0168341575	FLGLREV LX	LU0168341575.LUF

Anlageziel: Erzielung eines langfristig überdurchschnittlichen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio aus weltweiten Unternehmen mit hoher, mittlerer und kleiner Markt kapitalisierung, die nach Einschätzung des Anlageverwalters attraktiv bewertet sind und ein erhebliches Gewinnwachstums- oder Ertragserholungspotenzial aufweisen.

Anlegerprofil: Dies ist ein aggressiv verwalteter Aktienteilfonds, der in Unternehmen aus allen Ländern, einschließlich der Schwellenländer, investiert. Der Teilfonds kann sich daher für Anleger eignen, die als Ergänzung eines Kern-Portfolios nach einer Aktienstrategie mit höherem Risiko suchen, oder für Anleger, die die langfristigen potenziellen Renditen verbessern möchten, jedoch auch mit dem dem Teilfonds innewohnenden zusätzlichen Risiken umgehen können.

Fondsmanager	Fondsanlagen	Domizil
Jeroen Huysinga Timothy Woodhouse	EUR 1751,5Mio.	Luxemburg
Kunden- Portfoliomanager	NAV	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge
Frances Gerhold	EUR 37,82	Ausgabeaufschlag (max.) 5,00%
Referenzwährung des Fonds	Auflegungsdatum des Fonds	Rücknahmeabschlag (max.)
EUR	23 Mai 2003	0,50%
Anteilklassenwährung	Auflegungsdatum der Anteilskategorie	Laufende Gebühr
EUR	23 Mai 2003	1,73%

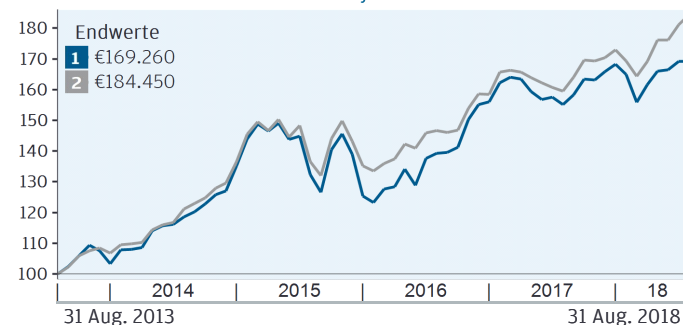
Fonds-Ratings per 31 August 2018

Morningstar-Gesamtbewertung™ ★★★★★
Morningstar-Kategorie™ Aktien weltweit Standardwerte Blend

Wertentwicklung

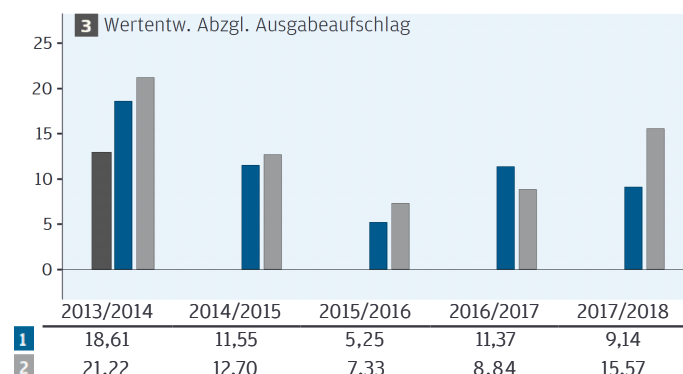
- 1 Anteilskategorie: JPM Global Focus A (dist) - EUR
- 2 Referenzindex: MSCI World Index (Total Return Net)

ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



FORTLAUFENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG (%)

Per Ende August 2018



ERTRAG (%)

	JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG					
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	0,08	1,94	9,14	8,56	11,10	9,19
2	1,81	4,69	15,57	10,52	13,03	9,68

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
€0,0200	16 Sep. 2014	30 Sep. 2014	0,07%
€0,4300	15 Sep. 2015	30 Sep. 2015	1,42%
€0,4800	31 Aug. 2016	26 Sep. 2016	1,53%
€0,3200	11 Sep. 2017	28 Sep. 2017	0,92%
€0,0100	04 Sep. 2018	19 Sep. 2018	0,03%

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.

Die Dividenden erträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

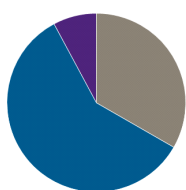
Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 2 & 3

Positionen

TOP 10

	Branche	% des Vermögens
Alphabet	Medien	4,6
Microsoft	Technologie - Software	3,1
UnitedHealth	Gesundheitsdienstleistungen	3,0
Prudential	Versicherungen	2,1
Pfizer	Pharm/Medtech	1,8
DowDuPont	Grundstoffindustrie	1,8
Roche	Pharm/Medtech	1,7
Iberdrola	Versorger	1,7
Bank of America	Banken	1,7
Airbus	Zyklische Industrietitel	1,7

MARKTKAP. (%) (EUR)



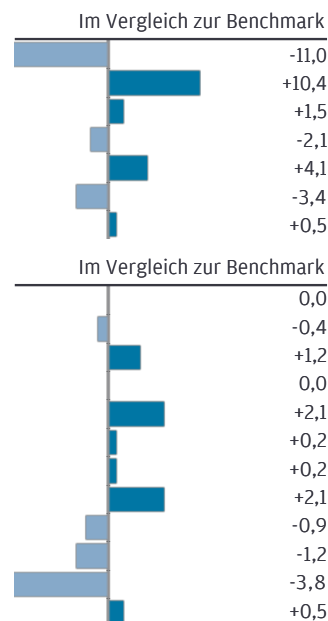
■ 33,3 > 100 Mrd.
■ 58,9 10 Mrd. <= 100 Mrd.
■ 7,9 1 Mrd. <= 10 Mrd.
■ 0,0 < 1 Mrd.

REGIONEN (%)

Nordamerika	54,5
Europa und Nahost ohne GB	26,7
Großbritannien	7,0
Japan	6,2
Schwellenländer	4,1
Pacific Ex Japan	1,0
Barvermögen	0,5

SEKTOREN (%)

Banken	10,0
Pharm/Medtech	10,0
Zyklische Industrietitel	9,5
Medien	7,2
Grundstoffindustrie	7,1
Technologie - Software	6,2
Einzelhandel	5,9
Versicherungen	5,8
Energie	5,4
Nicht-zykl. Konsumwerte	5,3
Sonstige	27,1
Barvermögen	0,5



Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,94	0,94
Alpha (%)	-1,78	-1,70
Beta	1,24	1,17
Volatilität p.a. (%)	13,04	12,46
Sharpe Ratio	0,70	0,91
Tracking Error (%)	4,93	4,55
Information Ratio	-0,29	-0,32

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 Markt Bereichen 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 Verwah- und

Abwicklungsverfahren, höhere Volatilität sowie eine geringere Liquidität als Wertpapiere der Industrieländer aufweisen.

Der Teilfonds legt den Schwerpunkt auf Unternehmen mit erheblichem Wachstums- und Ertragserholungspotenzial. Infolgedessen kann der Teilfonds eine höhere Schwankungsbreite als breiter gestreute Fonds aufweisen. Einige Unternehmen, die sich in einer Erholungsphase befinden, erholen sich möglicherweise nicht und müssen abgewickelt werden. Der Teilfonds wird auf eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren, Industriesektoren und/oder Ländern konzentriert sein. Infolgedessen kann der Teilfonds eine höhere Schwankungsbreite als

breiter gestreute Fonds aufweisen. Der Teilfonds legt in Wertpapiere kleinerer Unternehmen an, die weniger liquide und volatiler sein können als die Wertpapiere von Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung und mit denen tendenziell ein vergleichsweise höheres finanzielles Risiko verbunden ist. 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 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) 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 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.

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.

Benchmark-Quelle: MSCI. Weder MSCI noch irgendeine andere Partei, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten mitwirkt oder beteiligt ist, geben irgendwelche ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen im Hinblick auf diese Daten (oder die durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse), und alle diese Parteien schließen hiermit im Hinblick auf alle diese Daten ausdrücklich sämtliche Zusicherungen der Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck aus. Ohne irgendeine der obigen Ausführungen zu begrenzen, sind MSCI oder verbundene Unternehmen von MSCI oder Dritte, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Daten mitwirken oder beteiligt sind, für direkte, indirekte, Sonder- oder Folgeschäden, Schadenersatz mit Strafcharakter oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne) in keinem Fall haftbar, auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden. Ohne ausdrückliche schriftliche Einwilligung von MSCI ist keine weitere Verbreitung oder Veröffentlichung der MSCI-Daten zulässig.

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

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 % 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 Fonds erträge 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.