

# 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

<b>WKN</b> 343439	<b>ISIN</b> LU0168341575	<b>Bloomberg</b> FLGLREV LX	<b>Reuters</b> 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 Marktkausalisierung, die nach Einschätzung des Anlageverwalters attraktiv bewertet sind und ein erhebliches Gewinnwachstums- oder Ertragssteigerungspotenzial aufweisen.

### Anlageansatz

- Der Teilfonds wendet einen Research-basierten Anlageprozess an, der auf der von einem Research-Team aus spezialisierten Sektoranalysten durchgeführten Fundamentalanalyse von Unternehmen und deren zukünftigen Gewinnen und Zahlungsflüssen aufbaut.
- Er verfolgt einen auf starken Überzeugungen beruhenden Ansatz, um die besten Anlageideen bei minimalen Beschränkungen zu finden.

<b>Fondsmanager</b> Helge Skibeli Rajesh Tanna Timothy Woodhouse	<b>Fondsanlagen</b> EUR 1538,3Mio. <b>NAV</b> EUR 40,75	<b>Domizil</b> Luxemburg <b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b> Ausgabeaufschlag (max.) 5,00% Rücknahmeabschlag (max.) 0,50% <b>Laufende Gebühr</b> 1,73%
<b>Anlagespezialist(en)</b> Frances Gerhold	<b>Auflegungsdatum des Fonds</b> 23 Mai 2003	
<b>Referenzwährung des Fonds</b> EUR	<b>Auflegungsdatum der Anteilskategorie</b> 23 Mai 2003	

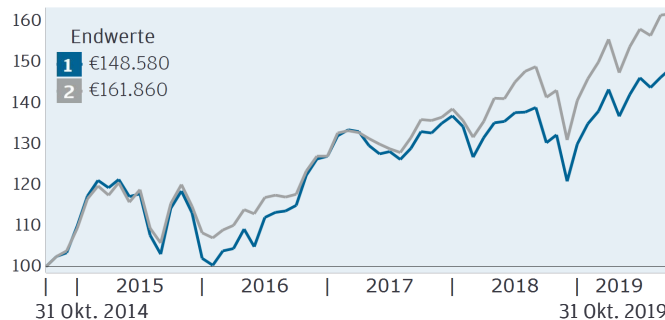
## Fonds-Ratings per 31 Oktober 2019

Morningstar-Kategorie™ Aktien weltweit Standardwerte Blend

## Wertentwicklung

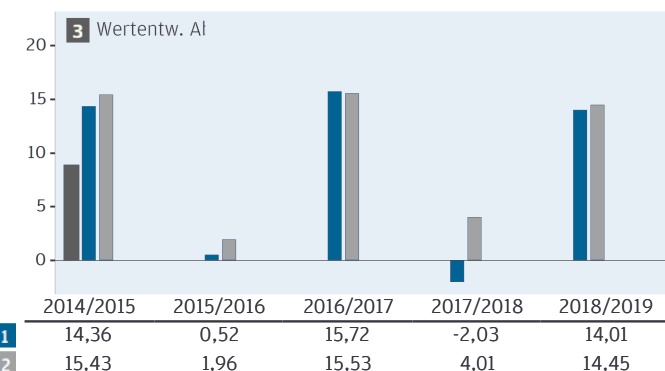
- 1 Anteilskategorie: JPM Global Focus A (dist) - EUR
- 2 Referenzindex: MSCI World Index (Total Return Net)

### ZUWACHS VON 100.000 EUR Kalenderjahre



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

Per Ende Oktober 2019



### ERTRAG (%)

	JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG					
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	1,52	1,62	14,01	8,93	8,24	10,27
2	0,21	2,38	14,45	11,20	10,11	12,58

## Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
€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%
€0,0300	04 Sep. 2019	19 Sep. 2019	0,08%

### 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 Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

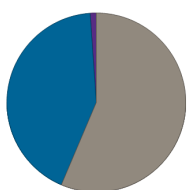
Siehe erhebliche Risiken, allgemeine Offenlegungen und Definitionen auf Seite 2 & 3

## Positionen

### TOP 10

	Branche	% des Vermögens
Microsoft	Technologie - Software	3,9
Coca-Cola	Nicht-zykl. Konsumwerte	3,5
Alphabet	Medien	3,1
Honeywell International	Zyklische Industrietitel	2,9
VINCI	Zyklische Industrietitel	2,6
Amazon.Com	Medien	2,6
Nextera Energy	Versorger	2,6
Morgan Stanley	Banken	2,4
O Reilly Automotive	Einzelhandel	2,4
Schneider Electric	Zyklische Industrietitel	2,3

### MARKTKAP. (%) (EUR)



56,5	> 100 Mrd.
42,5	10 Mrd. <= 100 Mrd.
1,0	1 Mrd. <= 10 Mrd.
0,0	< 1 Mrd.

### REGIONEN (%)

Region	%	Im Vergleich zur Benchmark
Nordamerika	63,4	-2,8
Europa und Nahost ohne GB	21,7	+5,9
Großbritannien	5,3	-0,2
Japan	4,4	-4,0
Schwellenländer	3,3	+3,3
Pacific Ex Japan	1,1	-3,0
Barvermögen	0,8	+0,8

### SEKTOREN (%)

Sektor	%	Im Vergleich zur Benchmark
Zyklische Industrietitel	13,0	+4,8
Pharma	10,0	-0,9
Technologie - Halbl. & Hardware	8,7	+0,8
Banken	8,3	-0,6
Technologie - Software	7,3	+0,9
Einzelhandel	6,8	+0,7
Medien	6,7	-0,4
Versicherungen	5,2	+1,4
Nicht-zykl. Konsumwerte	4,8	-2,1
Energie	4,3	-0,7
Sonstige	24,1	-4,7
Barvermögen	0,8	+0,8

## Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,96	0,96
Alpha (%)	-2,05	-1,70
Beta	1,02	1,11
Volatilität p.a. (%)	11,48	13,79
Sharpe Ratio	0,84	0,67
Tracking Error (%)	3,16	4,15
Information Ratio	-0,64	-0,36

### 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	
Konzentration	Schwellenländer	Kleinere Unternehmen
Absicherung	Aktien	

**Sonstige verbundene Risiken** Weitere Risiken, denen der Teilfonds durch den Einsatz der oben aufgeführten Techniken und Wertpapiere ausgesetzt ist

Währung	Liquidität	Markt
---------	------------	-------

**Ergebnisse für den Anteilinhaber** Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

Verlust	Volatilität	Verfehlen des Ziels des Teilfonds.
Anteilinhaber 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, 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.ipmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.ipmorgan.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). Die beim Kunden anfallenden Kosten, hier beispielhaft dargestellt durch einen einmaligen Ausgabeaufschlag von 5% im ersten Jahr, wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. 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

Fondsdaten, 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.**

© 2019 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

**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.