

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lavere risiko

Højere risiko

JPMorgan Funds -

Global Natural Resources Fund

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

Fondsoversigt

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0208853274	FLEGNRE LX	LU0208853274.LUF
Investeringsmål: At levere langsigtet kapitalvækst ved hovedsageligt at investere globalt i virksomheder inden for naturressourcer.		
Investeringsstrategi		
• Bruger en grundlæggende bottom-up proces for aktievalg.		
• Investeringsproces baseret på analyse på aktieniveau af et globalt analyseteam.		
Porteføljeforvalter(e)	Fondens aktiver	Klassens lancering
Christopher Korpan	EUR 954.3m	21 Dec 2004
Veronika Lysogorskaya	Indre værdi EUR	Hjemsted Luxembourg
Investeringsspecialist (er)	19.56	Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer
Tom Bradley-Flanagan	Fondens lancering	Indtrædelsesgebyr (maks.) 5.00%
Amit Parmar	21 Dec 2004	Udtrædelsesgebyr (maks.) 0.50%
Fondens referencevaluta	EUR	Løbende gebyrer 1.71%
Andelsklasse valuta	EUR	
ESG-oplysninger		
ESG-tilgang – integreret		
ESG-integration er den systematiske inkludering af finansielt væsentlige ESG-faktorer sammen med relevante faktorer i investeringsanalyse og investeringsbeslutninger med det formål at styre risiko og øge afkast på lang sigt. ESG-integration ændrer ikke i sig selv produktets investeringsformål, udelukker ikke bestemte typer virksomheder og begrænser ikke investeringsuniverset. Produktet er ikke beregnet for investorer, som søger et produkt, der opfylder specifikke ESG-mål, eller som ønsker at fravælge visse typer virksomheder eller investeringer, undtagen hvis dette kræves af den gældende lovgivning, fx virksomheder, der er involveret i fremstilling, produktion eller levering af klyngebomber.		

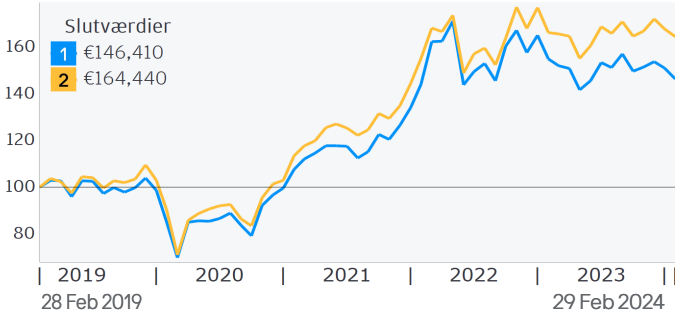
Fondrating som ved 29 Februar 2024

Morningstar Kategori™ Sektor - Naturressourcer, Aktier

Resultatudvikling

- 1 **Klasse:** JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR
2 **Benchmark:** S&P Global Mining & Energy Index (Total Return Net)

Vækst af EUR 100.000 *Kalenderår*



RESULTATER I KALENDERÅR (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-11.93	-30.27	55.97	5.36	-11.30	17.22	-6.91	30.78	24.60	-2.42
2	-3.08	-21.80	50.37	4.90	-6.74	23.47	-7.31	32.95	24.51	2.49

AFKAST (%)

	AKKUMULERENDE				Annualiseret		
	1 måned	3 måneder	1 år	YTD	3 år	5 år	10 år
1	-3.12	-3.31	-5.51	-4.86	10.76	7.92	3.50
2	-2.02	-1.48	-1.14	-4.50	13.16	10.45	6.87

RESULTATOPLYSNINGER

Tidligere resultater er ingen garanti for aktuelle og fremtidige resultater. Værdien af dine investeringer og eventuelle indtægter fra dem kan både falde og stige, og du kan ikke være sikker på at få hele det investerede beløb igen.

ESG

Der er flere oplysninger til rådighed om J.P. Morgan Asset Managements tilgang til bæredygtig investering her: <https://am.jpmorgan.com/dk/esg>

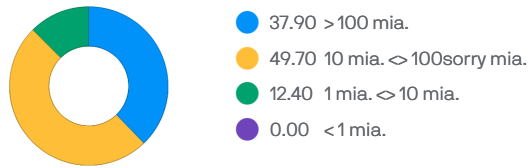
Porteføljeanalyse

Værdifastsættelse	3 år	5 år
Korrelation	0.97	0.97
Alpha (%)	-2.12	-2.29
Beta	1.06	1.00
Annualiseret volatilitet (%)	18.32	22.90
Sharpe-forhold	0.61	0.43
Sporingsfejl (%)	4.82	5.14
Informationsforhold	-0.39	-0.43

Investeringer

Top-10	Sektor	% af aktiver
Exxon Mobil	Integreret olie & gas	9.5
Rio Tinto	Diversificeret minedrift	7.8
Shell	Integreret olie & gas	6.1
BHP	Diversificeret minedrift	5.7
Freeport-McMoRan	Uædle metaller	4.8
TotalEnergies	Integreret olie & gas	4.8
Vale	Diversificeret minedrift	4.5
EOG Resources	Efterforskning og produktion inden for olie- og gasindustrien	3.1
Canadian Natural Resources	Efterforskning og produktion inden for olie- og gasindustrien	2.5
Northern Star Resources	Guld & ædelmetaller	2.3

Markedsværdi (%) (USD)



REGIONER (%)	I forhold til benchmark
Nordamerika	51.5 +1.1
Storbritannien	17.0 +3.1
Emerging Markets	10.5 -3.5
Stillehavsområdet ekskl. Japan	10.2 -4.6
Europa & Mellemøsten ex. UK	9.1 +3.5
Japan	0.0 -1.3
Konter	1.7 +1.7

SEKTORER (%)	I forhold til benchmark
Integreret olie & gas	27.8 +3.2
Diversificeret minedrift	23.3 -0.6
Efterforskning og produktion inden for olie- og gasindustrien	12.5 -0.7
Guld & ædelmetaller	11.3 -1.6
Uædle metaller	8.4 +0.4
Olie- og gasraffinering og markedsføring	6.1 -1.3
Olie- og gasoplagring og transport	5.8 -0.6
Diversificerede metaller & minedrift	2.3 +2.0
Kul og brændstof til forbrug	0.8 -1.3
Diamanter & andet	0.0 -1.2
Konter	1.7 +1.7

Vigtige risici

Afdelingen er underlagt **investeringsrisici** og **andre tilknyttede risici** fra de teknikker og værdipapirer, den bruger til at søge at opnå sit mål. Tabellen til højre forklarer, hvordan disse risici relaterer sig til hinanden og de **Resultater til aktionæren**, der kan påvirke en investering i afdelingen. Investorer bør også læse [Risikobeskrivelser](#) i prospektet for en fuldstændig beskrivelse af hver enkelt risiko.

Investeringsrisici Risici fra afdelingens teknikker og værdipapirer

Teknikker	Værdipapirer	
Koncentration	Råvarer	Mindre virksomheder
Afdækning	Nye vækstmarkeder	Investeringsinstitutter, institutter for kollektiv investering og børshandlede fonde
	Aktier	

Andre dermed forbundne risici Yderligere risici, som afdelingen er eksponeret mod på basis af dens brug af ovennævnte teknikker og værdipapirer

Valuta	Likviditet	Marked
--------	------------	--------

Resultater til aktionæren Potentiel virkning af ovennævnte risici

Tab	Volatilitet	Manglende opfyldelse af afdelingens mål.
Investorer kan miste en del af eller alle deres penge.	Værdien af aktier i afdelingen vil svinge.	

Generelle oplysninger

Før du investerer, bør du indhente og læse det seneste prospekt, dokument med central information og andre relevante lokale udbudsdokumenter. Dokumenterne samt de bæredygtighedsrelaterede oplysninger, årsrapporten, halvårsrapporten og stiftelsesoverenskomsten kan rekvireres gratis hos din finansielle rådgiver, J.P. Morgan Asset Managements regionale kontaktperson, fondens udsteder (se nedenfor) eller på [www.jpnam.dk](#). Du kan finde et resume over investorrettigheder på engelsk på [https://am.jpmorgan.com/dk/reg-updates](#). J.P. Morgan Asset Management kan beslutte at opsiges de ordninger, der er rettet mod markedsføring af institutter for kollektiv investering i overensstemmelse. Materialet skal ikke anses for at være investeringsrådgivning eller en investeringsanbefaling. Fondens beholdninger og resultater har sandsynligvis ændret sig siden indberetningsdatoen. I det omfang, det er tilladt i henhold til gældende ret, kan vi optage telefonsamtaler og overvåge elektronisk kommunikation for at overholde vores retlige og administrative forpligtelser og interne politikker. Personoplysninger indsamles, gemmes og bearbejdes af J.P. Morgan Asset Management i overensstemmelse med vores politik om beskyttelse af personoplysninger for EMEA, som forefindes på følgende websted: [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](#) For yderligere oplysninger om afdelingens målmarked henvises til prospektet. Risikoindikator - Risikoindikatoren forudsætter, at du har produktet i 5 år. Risikoen ved produktet kan være markant højere, hvis du investerer i kortere tid end den anbefalede investeringsperiode. Det aktuelle løbende gebyr omfatter et årligt forvaltningsgebyr samt drifts- og administrationsudgifter. Er ekskl. transaktionsomkostninger og kan afvige fra løbende omkostninger pr. KID, som er et estimat baseret på de faktiske omkostninger, der er påløbet i løbet af det seneste år.

Resultatoplysninger

Kilde: J.P. Morgan Asset Management. Resultatet for aktieklasserne

vises på grundlag af NAV (nettoaktivværdien) for aktieklassen med geninvestering af (brutto) fortjenesten, herunder løbende gebyrer, ekskl. tilmeldings- og frameldingsgebyrer. Afkastet af din investering kan ændre sig som følge af valutakursudsving, hvis din investering er foretaget i en anden valuta end den, der er brugt ved beregningen af tidligere resultater. Benchmarket er kun til sammenligningsformål, medmindre specifikt beskrevet i Investeringsmål og -politik for afdelingen. Indekser omfatter ikke gebyrer eller driftsudgifter, og du kan ikke investere i dem. Før den 31/07/23, var benchmark EMIX Global Mining & Energy Index (Total Return Net).

Beholdningsoplysninger

Markedskapitalisering er ekskl. kontanter.

Informationskilder

Fondsoplysninger, herunder beregning af resultater og øvrige data, stilles til rådighed af J.P. Morgan Asset Management (der er markedsføringsnavnet på formueforvaltningen i J.P. Morgan Chase & Co. og selskabets tilknyttede virksomheder verden over). Alle data er pr. dokumentets dato, medmindre andet fremgår. © 2024 Morningstar. Alle rettigheder forbeholdes. De heri indeholdte oplysninger: (1) tilhører Morningstar, (2) må ikke kopieres eller distribueres og (3) garanteres ikke som værende nøjagtige, fuldstændige eller rettidige. Hverken Morningstar eller dennes indholdsleverandører er ansvarlige for eventuelle skader eller tab, der måtte opstå som følge af brug af disse oplysninger.

Kilde for benchmark: Markit Group.

Regional kontakt

JPMorgan Asset Management (Nordic), Hamngatan 15, S-111 47 Stockholm, Sverige.

Udsteder

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, selskabskapital EUR 10.000.000.

Definitioner

Indre værdi Nettoaktivværdi af en fonds aktiver minus passiver pr. aktie.
Korrelation måler, hvordan fondsafkastet og benchmarkafkastet bevæger sig sammen, i styrke og retning. En korrelation på 1,00 angiver, at fondsafkastet og benchmarkafkastet bevæger sig i samme takt og retning.
Alpha (%) et mål for, hvor meget afkastet er højere end benchmarkets afkast, genereret af en investeringsforvalter. En alfa på 1,00 angiver, at en fond har givet et afkast, som er 1 % højere end afkastet af dens benchmark.
Beta måler en fonds følsomhed over for markedsbevægelser (som repræsenteret ved fondens benchmark). En beta på 1,10 antyder, at fonden kan klare sig 10 % bedre end benchmarket i et opadgående marked og 10 % dårligere i et nedadgående marked, idet det forudsættes, at alle øvrige faktorer fortsat er konstante. Normalt repræsenterer højere beta mere risikable investeringer.
Annualiseret volatilitet (%) måler, i hvilket omfang afkast varierer i op- og nedadgående retning over en given periode.
Sharpe-forhold beregner hvor effektiv en investering har været til at give afkast i forhold til den risiko, der er taget (sammenholdt med en risikofri investering). Jo højere Sharpe-ratio, jo bedre afkast i forhold til den risiko, investeringen indebærer.
Sporingsfejl (%) måler, hvor meget en fonds afkast afviger fra benchmarkets. Jo lavere tallet er, jo tættere har fondens historiske resultater været på benchmarkets.
Informationsforhold måler, om en investeringsforvalter klarer sig bedre eller dårligere end benchmarket og tager højde for, hvilken risiko der er taget for at opnå afkastene. En investeringsforvalter, der genererer et afkast, der 2 % højere pr. år end benchmarkets afkast, har en højere IR end en investeringsforvalter, der genererer samme resultat, men som accepterer en større risiko.