

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Κατηγορία: JPM Global Healthcare A (acc) - EUR

Σύνθετος Κίνδυνος και Δείκτης Ανταμοιβής
Με βάση τη μεταβλητότητα της κατηγορίας μεριδίων την τελευταία πενταετία. Για λεπτομέρειες, ανατρέξτε στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ).

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

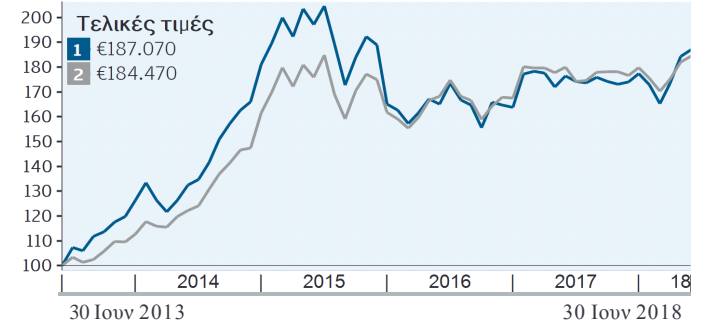
Χαμηλότερος κίνδυνος/πιθανή απόδοση Μη απαλλαγή από τον κίνδυνο

Υψηλότερος κίνδυνος/πιθανή απόδοση

Επίδοση

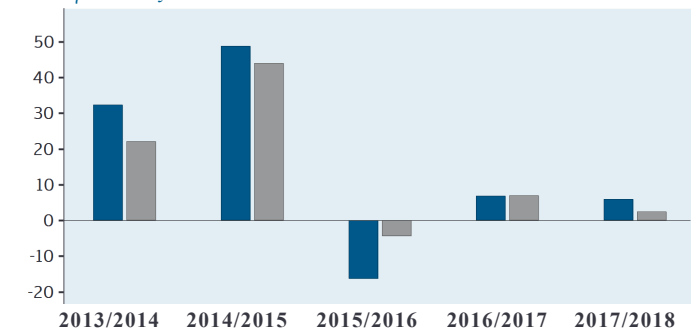
- 1 Κατηγορία: JPM Global Healthcare A (acc) - EUR
- 2 Δείκτης αναφοράς: MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)

ΑΥΞΗΣΗ EUR 100.000 (σε χιλιάδες) Ημερολογιακά έτη



ΚΥΛΙΟΜΕΝΗ 12ΜΗΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ ΣΕ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΑ ΒΑΣΗ (%)

κατά την Ιούνιο 2018



1	32,44	48,83	-16,29	6,94	6,02
2	22,15	44,00	-4,32	6,98	2,45

ΑΠΟΔΟΣΗ (%)

	1 έτος	ΕΤΗΣΙΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ		
		3 έτη	5 έτη	Λανσάρισμα
1	6,02	-1,73	13,34	16,27
2	2,45	1,60	13,03	14,82

Γενική επισκόπηση αμοιβαίου κεφαλαίου

ISIN Sedol Bloomberg Reuters
LU0880062913 B92DC70 JPHLTHA LX LU0880062913.LUF

Επενδυτικός στόχος: Επίτευξη απόδοσης, επενδύοντας κυρίως σε εταιρείες από τους κλάδους των φαρμακευτικών προϊόντων, της βιοτεχνολογίας, των υπηρεσιών φροντίδας υγείας, της ιατρικής τεχνολογίας και των βιοεπιστημών ("Εταιρείες Υγείας") παγκοσμίως

Προφίλ επενδυτή: Πρόκειται για ένα εξειδικευμένο μετοχικό Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο, το οποίο επενδύει σε Εταιρείες Υγείας παγκοσμίως. Παρόλο που αυτή η εστιασμένη προσέγγιση μπορεί να αποφέρει υψηλές σχετικές αποδόσεις όταν ο κλάδος των Εταιρειών Υγείας ευνοείται στην αγορά, οι επενδυτές μπορεί να αντιμετωπίσουν εκτενείς περιόδους μειωμένης απόδοσης όταν ο κλάδος αυτός χάνει την εύνοιά του. Συνεπώς, το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο αυτό προσφέρεται για επενδυτές, οι οποίοι επιδιώκουν μια στρατηγική επένδυση σε μετοχές υψηλού κινδύνου για να συμπληρώσουν ένα υπάρχον βασικό χαρτοφυλάκιο, ή για επενδυτές που ενδιαφέρονται για μια επένδυση αποκλειστικά και μόνο σε εταιρείες του κλάδου της υγείας.

Διαχειριστής(-ές) αμοιβαίου κεφαλαίου	Στοιχεία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου	Ημερομηνία έναρξης κατηγορίας μεριδίων
Anne Marden	USD 2586,7 εκατ.	1 Φεβ 2013
Matthew Cohen	NAV EUR	Έδρα Luxembourg
Διαχειριστής(-ές) χαρτοφυλακίων πελατών	166,21	Επιβαρύνσεις εισόδου/εξόδου (μέγ.) 5,00%
Frances Gerhold	2 Οκτ 2009	Επιβαρύνσεις εξόδου (μέγ.) 0,50%
Νόμισμα αναφοράς κεφαλαίου USD	2 Οκτ 2009	Τρέχουσα επιβαρύνση 1,72%
Μοιραστείτε το νόμισμα της κατηγορίας EUR		

Αξιολογήσεις αμοιβαίου κεφαλαίου

κατά την 30 Ιούνιο 2018

Κατηγορία Morningstar™ Sector Equity Healthcare

Πηγή: J.P. Morgan Asset Management. Η επίδοση της κατηγορίας μεριδίων εμφανίζεται με βάση την τιμή NAV (καθαρή αξία ενεργητικού) της κατηγορίας μεριδίων με επανεπένδυση των (ακαθάριστων) εσόδων, συμπεριλαμβανομένων των πραγματικών τρεχουσών επιβαρύνσεων και εξαιρουμένων οποιωνδήποτε επιβαρύνσεων εισόδου και εξόδου. Ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται μόνο για συγκριτικούς σκοπούς εκτός εάν υπάρχει διαφορετική ρητή πρόβλεψη στον Επενδυτικό Στόχο και στην Επενδυτική Πολιτική του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι δείκτες δεν περιλαμβάνουν προμήθειες ή λειτουργικά έξοδα και δεν μπορεί να επενδύσετε σε αυτούς.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη για τις τρέχουσες και μελλοντικές επιδόσεις. Η αξία των επενδύσεών σας και οποιοδήποτε εισόδημα προέρχεται από αυτές ενδέχεται να παρουσιάζει αυξομειώσεις και είναι πιθανό να μην εισπράξετε τελικά ολόκληρο το ποσό της αρχικής σας επένδυσης.

Για τους ουσιαστικούς κινδύνους, τις γενικές γνωστοποιήσεις και τους ορισμούς, ανατρέξτε στη σελίδα 2 & 3.

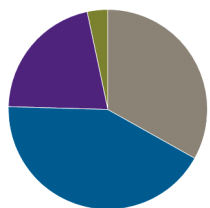
Τοποθετήσεις

TOP 10

κατά την 31 Μάιος 2018

	Κλάδος	% ενεργητικού
UnitedHealth	Υπηρεσίες Φροντίδας Υγείας	7,5
Merck & Co	Φαρμακευτικά	4,3
Johnson & Johnson	Φαρμακευτικά	4,0
Roche	Φαρμακευτικά	4,0
AstraZeneca	Φαρμακευτικά	3,1
Medtronic		2,8
Eli Lilly & Co	Φαρμακευτικά	2,7
Pfizer	Φαρμακευτικά	2,7
Gilead Sciences	Βιοτεχνολογία	2,6
Novo Nordisk	Φαρμακευτικά	2,4

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΓΟΡΑΣ (%) (USD)



33,10	> 100 δισ.
42,35	10 δισ. < 100 δισ.
21,20	1 δισ. < 10 δισ.
3,35	< 1 δισ.

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ (%)

Περιοχή	%	Σε σύγκριση με το δείκτη αναφοράς
Βόρεια Αμερική	77,0	+8,4
Ευρώπη & Μέση Ανατολή εκτός ΗΒ	13,4	-5,0
Ηνωμένο Βασίλειο	5,7	+0,2
Ιαπωνία	1,8	-3,7
Pacific Ex Japan	0,0	-2,0
Μετρητά	2,1	+2,1

ΚΛΑΔΟΙ (%)

Κλάδος	%	Σε σύγκριση με το δείκτη αναφοράς
Φαρμακευτικά	34,3	-8,5
Βιοτεχνολογία	22,7	+6,5
Υπηρεσίες Φροντίδας Υγείας	21,2	-1,6
Μετρητά	2,1	+2,1

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

Μέτρηση	3 έτη	5 έτη
Συσχετισμός	0,94	0,92
Αλφα (%)	-3,27	0,28
Βήτα	1,15	1,13
Ετησιοποιημένη μεταβλητότητα (%)	15,39	15,35
Λόγος Sharpe	-0,03	0,90
Σφάλμα παρακολούθησης (%)	5,55	6,14
Λόγος πληροφόρησης	-0,53	0,11

Βασικοί κίνδυνοι

Η αξία των μετοχικών τίτλων ενδέχεται να μειωθεί ή να αυξηθεί ως απόρροια των επιδόσεων των συγκεκριμένων εταιρειών και των γενικών συνθηκών της αγοράς.

Οι αναδυόμενες αγορές ενδέχεται να υπόκεινται σε αυξημένη πολιτική, ρυθμιστική και οικονομική αστάθεια, λιγότερο αναπτυγμένες πρακτικές θεματοφυλακής και διακανονισμού, χαμηλή διαφάνεια και μεγαλύτερους χρηματοπιστωτικούς

κινδύνους. Τα νομίματα των αναδυόμενων αγορών ενδέχεται να υπόκεινται σε κινήσεις τιμών που χαρακτηρίζονται από μεταβλητότητα. Οι τίτλοι αναδυόμενων αγορών ενδέχεται επίσης να χαρακτηρίζονται από υψηλότερη μεταβλητότητα και χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με τους τίτλους που δεν προέρχονται από αναδυόμενες αγορές.

Το χαρτοφυλάκιο του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα είναι συγκεντρωμένο σε έναν κλάδο οικονομικής δραστηριότητας και, ως αποτέλεσμα, ενδέχεται να χαρακτηρίζεται από μεγαλύτερη

μεταβλητότητα σε σχέση με τα αμοιβαία κεφάλαια ευρύτερης διασποράς. Οι κινήσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς την απόδοση της επένδυσής σας. Η αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου που μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις των συναλλαγματικών διακυμάνσεων ενδέχεται να μην είναι πάντοτε επιτυχής.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Προτού επενδύσετε, φροντίστε να λάβετε και να εξετάσετε το τρέχον ενημερωτικό δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΠΠΔ) και κάθε υφιστάμενο έγγραφο τοπικής προσφοράς. Τα έγγραφα αυτά, καθώς και η ετήσια και η εξαμηνιαία έκθεση και το καταστατικό παρέχονται χωρίς χρέωση από τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο, τον τοπικό υπεύθυνο επικοινωνίας της J.P. Morgan Asset Management, τον εκδότη του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Το υλικό αυτό δεν πρέπει να θεωρείται ότι παρέχεται εν είδει συμβουλής ή επενδυτικής σύστασης. Οι συμμετοχές και οι επιδόσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανόν να έχουν μεταβληθεί από την ημερομηνία σύνταξης της έκθεσης. Ουδείς από τους παρόχους πληροφοριών που αναφέρονται στο παρόν, συμπεριλαμβανομένων των παρόχων πληροφοριών σχετικά με δείκτες και αξιολογήσεις, ευθύνεται για ζημία ή απώλεια οποιουδήποτε είδους λόγω της χρήσης των εν λόγω πληροφοριών. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση σε σχέση με την ακρίβεια και δεν γίνεται δεκτή καμία ευθύνη λόγω σφάλματος ή παράλειψης.

Στον βαθμό που επιτρέπεται από το ισχύον δίκαιο, ενδέχεται να καταγράψουμε

τηλεφωνικές κλήσεις και να παρακολουθούμε την ηλεκτρονική επικοινωνία προκειμένου να συμμορφωνόμαστε με τις νομικές και κανονιστικές υποχρεώσεις και τις εσωτερικές πολιτικές μας. Τα δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα θα συλλέγονται, θα αποθηκεύονται και θα υποβάλλονται σε επεξεργασία από την J.P. Morgan Asset Management σύμφωνα με την Πολιτική Προστασίας Απορρήτου EMEA της εταιρείας μας www.jpmorgan.com/jpmpdf/1320694304816.pdf

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη στοχευόμενη αγορά του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο.

ΠΗΓΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Πληροφορίες για το αμοιβαίο κεφάλαιο, καθώς και στοιχεία υπολογισμού απόδοσης και άλλα δεδομένα, παρέχονται από την J.P. Morgan Asset Management (εμπορική επωνυμία των τομέων διαχείρισης ενεργητικού της JPMorgan Chase & Co και των συνδεδεμένων της εταιρειών παγκοσμίως). Όλα τα δεδομένα ισχύουν κατά την ημερομηνία έκδοσης του εγγράφου, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

© 2018 Morningstar. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν: (1) ανήκουν στη Morningstar (2) απαγορεύεται η αντιγραφή ή η διανομή τους και

(3) δεν διασφαλίζεται ότι είναι ακριβείς, πλήρεις ή έγκυρες. Ούτε η Morningstar ούτε οι πάροχοι περιεχομένου της ευθύνονται για οποιαδήποτε ζημία ή απώλεια που προκύπτει από τη χρήση αυτών των πληροφοριών.

Πηγή δείκτη αναφοράς: MSCI. Ούτε η MSCI ούτε οποιοδήποτε άλλο μέρος που συμμετέχει ή έχει σχέση με τη συγκέντρωση, τον υπολογισμό ή τη δημιουργία δεδομένων της MSCI, παρέχουν οποιαδήποτε ρητή ή σιωπηρή εγγύηση ή υπόσχεση αναφορικά με τα εν λόγω δεδομένα (ή τα αποτελέσματα που θα αποκτηθούν μέσω της χρήσης αυτών) και όλοι οι εν λόγω συμβαλλόμενοι αποποιούνται ρητά δια του παρόντος όλες τις εγγυήσεις αυθεντικότητας, ακρίβειας, πληρότητας, εμπορευσιμότητας ή καταλληλότητας για συγκεκριμένο σκοπό αναφορικά με οποιαδήποτε από τα εν λόγω δεδομένα. Χωρίς περιορισμό των ως άνω, η MSCI, οποιαδήποτε από τις συνδεδεμένες εταιρείες της ή τρίτο μέρος που συμμετέχει ή έχει σχέση με τη συγκέντρωση, τον υπολογισμό ή τη δημιουργία των δεδομένων δεν θα ευθύνονται σε καμία περίπτωση για οποιαδήποτε άμεση ή έμμεση ζημία, εύλογη αποζημίωση ή αποζημίωση για ηθική βλάβη, αποθετική ή άλλη ζημία (συμπεριλαμβανομένων των διαφυγόντων κερδών) ακόμα και εάν έχουν ειδοποιηθεί για το ενδεχόμενο τον εν λόγω ζημιών. Δεν επιτρέπεται καμία περαιτέρω διανομή ή διάδοση των δεδομένων της MSCI χωρίς τη ρητή γραπτή συγκατάθεση της τελευταίας.

ΤΟΠΙΚΟΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ

JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, 3 Haritos street, 10675 Athens, Greece

ΕΚΔΟΤΗΣ

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., 6, route de Trèves, L2633 Senningerberg, Luxembourg. B 27900, εταιρικό κεφάλαιο 10.000.000 Ευρώ.

ΟΡΙΣΜΟΙ

Συσχετισμός μετρά τη σχέση μεταξύ της κίνησης του αμοιβαίου κεφαλαίου και του δείκτη αναφοράς του. Συσχετισμός ίσος με 1,00 σημαίνει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο είχε απόλυτη ταύτιση με τον δείκτη αναφοράς του.

Άλφα (%) δείκτης μέτρησης της πλεονάζουσας απόδοσης που πραγματοποιεί ένας διαχειριστής

σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς. Συντελεστής άλφα ίσος με 1,00 σημαίνει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει αποδώσει καλύτερα έναντι του δείκτη αναφοράς του σε ποσοστό 1%.

Βήτα δείκτης μέτρησης της ευαισθησίας ενός αμοιβαίου κεφαλαίου στις κινήσεις της αγοράς (όπως αναπαριστάται από τον δείκτη αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου). Συντελεστής βήτα ίσος με 1,10 σημαίνει ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο θα μπορούσε να αποδώσει 10% καλύτερα από τον δείκτη αναφοράς σε ανοδικές κινήσεις των αγορών και 10% χειρότερα σε καθοδικές κινήσεις των αγορών, υπό την προϋπόθεση ότι όλοι οι παράγοντες παραμένουν σταθεροί.

Ετησιοποιημένη μεταβλητότητα (%) απόλυτη μέτρηση της αστάθειας και μέτρηση του βαθμού αυξομειώσης των αποδόσεων σε δεδομένη περίοδο. Υψηλή αστάθεια σημαίνει ότι μεγαλύτερη μεταβλητότητα των αποδόσεων στη διάρκεια του χρόνου. Η μέτρηση εκφράζεται σε ετησιοποιημένη αξία.

Λόγος Sharpe μετρά την επίδοση μιας

επένδυσης συνυπολογίζοντας τον βαθμό του αναληφθέντα κινδύνου (σε σχέση με μια επένδυση μηδενικού κινδύνου). Όσο υψηλότερος είναι ο λόγος Sharpe τόσο καλύτερες είναι οι αποδόσεις σε σχέση με τον αναληφθέντα κίνδυνο.

Σφάλμα παρακολούθησης (%) μετρά το βαθμό απόκλισης μεταξύ των αποδόσεων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου και των αποδόσεων του δείκτη αναφοράς. Όσο μικρότερη είναι η απόκλιση τόσο η ιστορική επίδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ακολουθήσει πιο στενά τον δείκτη αναφοράς του.

Λόγος πληροφόρησης μετρά αν ένας διαχειριστής αποδίδει πιο υψηλά ή πιο χαμηλά από τον δείκτη αναφοράς και υπολογίζει τον κίνδυνο που αναλαμβάνεται για την επίτευξη των αποδόσεων. Διαχειριστής που υπεραποδίδει έναντι του δείκτη αναφοράς κατά 2% ετησίως θα έχει υψηλότερο IR (λόγο πληροφόρησης) από έναν διαχειριστή με την ίδια υπεραπόδοση αλλά με ανάληψη μεγαλύτερου κινδύνου.