

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

Κατηγορία: JPM Latin America Equity A (acc) - EUR

Γενική επισκόπηση αμοιβαίου κεφαλαίου

ISIN Sedol Bloomberg Reuters
LU0831102792 B8501J6 JPLAEAE LX LU0831102792.LUF

Επενδυτικός στόχος: Εξασφάλιση μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας κυρίως σε εταιρείες της Λατινικής Αμερικής.

Προσέγγιση διαχειριστή

- Χρησιμοποιεί μια διαδικασία επιλογής μετοχών από τη βάση προς την κορυφή, βασισμένη στη θεμελιώδη ανάλυση, σε συνδυασμό με τις απόψεις σχετικά με τις χώρες από την κορυφή προς τη βάση.
- Χρησιμοποιεί μια προσέγγιση υψηλών αποδόσεων για την ανεύρεση των καλύτερων επενδυτικών ιδεών.
- Επιδιώκει τον εντοπισμό εταιρειών με χαρακτηριστικά υψηλής ποιότητας που έχουν προοπτικές υψηλότερης και βιώσιμης ανάπτυξης.

Διαχειριστής(-ές) αμοιβαίου κεφαλαίου	Στοιχεία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου	Ημερομηνία έναρξης κατηγορίας μεριδίων
Luis Carrillo	USD 639,4 εκατ.	4 Οκτ 2012
Sophie Bosch de Hood	NAV EUR 83,00	Έδρα Luxembourg
Ειδικός(οί) στις επενδύσεις	Ημερομηνία έναρξης	Επιβαρύνσεις εισόδου/εξόδου
Claire Peck	NAV EUR 83,00	Επιβάρυνση εισόδου (μέγ.) 5,00%
Luke Richdale	USD 639,4 εκατ.	Επιβάρυνση εξόδου (μέγ.) 0,50%
Νόμισμα αναφοράς κεφαλαίου	αμοιβαίου κεφαλαίου	Τρέχουσα επιβάρυνση
USD	USD 639,4 εκατ.	1,80%
Μοιραστείτε το νόμισμα της κατηγορίας	EUR	

Αξιολογήσεις αμοιβαίου κεφαλαίου

κατά την 30 Ιούνιος 2019

Κατηγορία Morningstar™ Latin America Equity

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

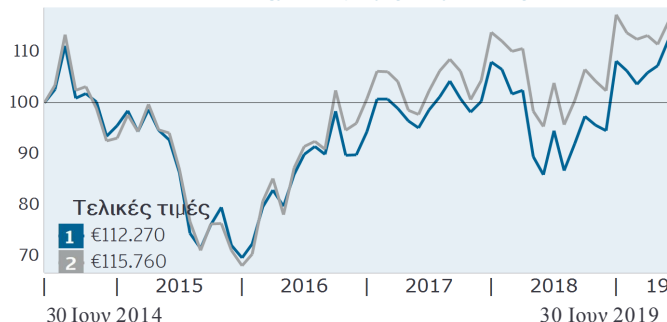
Υψηλότερος κίνδυνος/πιθανή απόδοση

Επίδοση

1 Κατηγορία: JPM Latin America Equity A (acc) - EUR

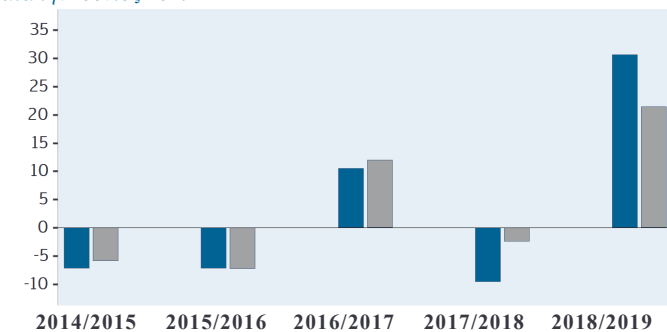
2 Δείκτης αναφοράς: MSCI Emerging Markets Latin America Index (Total Return Net)

ΑΥΞΗΣΗ EUR 100.000 (σε χιλιάδες) Ημερολογιακά έτη



ΚΥΛΙΟΜΕΝΗ 12ΜΗΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ ΣΕ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΑ ΒΑΣΗ (%)

κατά την Ιούνιος 2019



	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
1	-7,26	-7,22	10,55	-9,66	30,65
2	-5,88	-7,30	12,02	-2,47	21,44

ΑΠΟΔΟΣΗ (%)

	ΕΤΗΣΙΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ			
	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Λανθάνουσα
1	30,65	9,27	2,34	1,11
2	21,44	9,88	2,97	1,01

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 ουσιώδεις κινδύνους, τις γενικές γνωστοποιήσεις και τους ορισμούς, ανατρέξτε στη σελίδα 3 & 4.

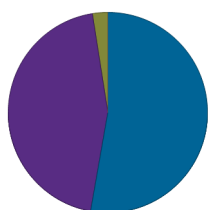
Πηγή: J.P. Morgan Asset Management. Η επίδοση της κατηγορίας μεριδίων εμφανίζεται με βάση την τιμή NAV (καθαρή αξία ενεργητικού) της κατηγορίας μεριδίων με επανεπένδυση των (ακαθάριστων) εσόδων, συμπεριλαμβανομένων των πραγματικών τρεχουσών επιβαρύνσεων και εξαιρουμένων οποιωνδήποτε επιβαρύνσεων εισόδου 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 μπορείτε να επενδύσετε σε αυτούς.

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

Τοποθετήσεις

TOP 10	Κλάδος	% ενεργητικού
Itau Unibanco	Χρηματοπιστωτικά	7,1
Banco Bradesco	Χρηματοπιστωτικά	6,5
Lojas Renner	Μη Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά	6,1
Petrobras	Ενέργεια	5,1
B3 SA Brasil Bolsa Balcao	Χρηματοπιστωτικά	4,5
Credicorp	Χρηματοπιστωτικά	3,5
Vale	Υλικά	3,5
Localiza	Βιομηχανικά	3,3
America Movil	Υπηρεσίες Επικοινωνιών	3,3
IRB Brasil Resseguros	Χρηματοπιστωτικά	3,2

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΓΟΡΑΣ (%) (USD)



0,00	> 100 δις.
52,90	10 δις. < 100 δις.
44,55	1 δις. < 10 δις.
2,55	< 1 δις.

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ (%)

Περιοχή	%	Σε σύγκριση με το δείκτη αναφοράς
Βραζιλία	61,9	-0,4
Μεξικό	22,6	+2,0
Αργεντινή	5,3	+2,4
Περού	4,5	+1,2
Παναμάς	1,7	+1,7
Ηνωμένες Πολιτείες	1,3	+1,3
Κολομβία	1,1	-2,3
Χιλή	0,0	-7,5
Μετρητά	1,6	+1,6

ΚΛΑΔΟΙ (%)

Κλάδος	%	Σε σύγκριση με το δείκτη αναφοράς
Χρηματοπιστωτικά	38,2	+3,4
Βιομηχανικά	13,8	+7,7
Μη Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά	11,0	+6,2
Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	10,9	-3,9
Πληροφορική	5,2	+4,4
Ενέργεια	5,1	-5,5
Υλικά	4,8	-9,2
Υπηρεσίες Επικοινωνιών	4,4	-1,7
Κοινής Ωφέλειας	2,9	-2,7
Μεσιτικές Εταιρείες Ακινήτων	1,2	-0,2
Φροντίδα Υγείας	0,9	-0,1
Μετρητά	1,6	+1,6

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

Μέτρηση	3 έτη	5 έτη
Συσχετισμός	0,97	0,96
Αλφα (%)	-0,56	-0,61
Βήτα	0,96	0,90
Ετησιοποιημένη μεταβλητότητα (%)	18,64	19,87
Λόγος Sharpe	0,59	0,23
Σφάλμα παρακολούθησης (%)	4,82	6,13
Λόγος πληροφόρησης	-0,12	-0,14

Βασικοί κίνδυνοι

Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε **Επενδυτικούς κινδύνους** και **Λοιπούς συναφείς κινδύνους** από τις τεχνικές και τους τίτλους που χρησιμοποιεί για να επιτύχει τον στόχο του. Ο πίνακας στα δεξιά εξηγεί πώς σχετίζονται αυτοί οι κίνδυνοι μεταξύ τους και τα **Αποτελέσματα για τον μεριδιούχο** που θα μπορούσαν να επηρεάσουν μια επένδυση στο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι επενδυτές θα πρέπει επίσης να διαβάσουν τις [Περιγραφές κινδύνων](#) στο Ενημερωτικό Δελτίο για μια πλήρη περιγραφή κάθε κινδύνου.

Επενδυτικοί κίνδυνοι Κίνδυνοι από τις τεχνικές και τους τίτλους του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Τεχνικές	Τίτλοι	
Συγκέντρωση	Αναδύμενες αγορές	Μετοχές
Αντιστάθμιση κινδύνων		

Λοιποί σχετικοί κίνδυνοι Περαιτέρω κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένο το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο από τη χρήση των ως άνω τεχνικών και τίτλων

Νόμισμα	Κίνδυνος μεταβλητότητας	Κίνδυνος αγοράς
---------	-------------------------	-----------------

Αποτελέσματα για τους μεριδιούχους Πιθανές επιπτώσεις των ως άνω κινδύνων

Ζημία	Μεταβλητότητα	Μη επίτευξη του στόχου του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Οι μεριδιούχοι ενδέχεται να χάσουν μέρος ή το σύνολο του κεφαλαίου τους.	Η αξία των μεριδίων του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα διακυμαίνεται.	

ΓΕΝΙΚΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Προτού επενδύσετε, φροντίστε να λάβετε και να εξετάσετε το τρέχον ενημερωτικό δελτίο, το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (ΚΠΙΔ) 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 οποιοδήποτε 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 καταγράφουμε 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 <https://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy> 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.

© 2019 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 των εν λόγω ζημιών. Δεν επιτρέπεται καμία περαιτέρω διανομή ή διάδοση των δεδομένων της MSCI χωρίς τη ρητή γραπτή συγκατάθεση της τελευταίας.

ΤΟΠΙΚΟΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΙΟΣ

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

ΕΚΑΟΤΗΣ

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 αυξομειώσεως 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.