

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

Κατηγορία: JPM Latin America Equity 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

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

Προφίλ επενδυτή: Αυτό το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε χρεωστικούς τίτλους, καθώς και σε τίτλους τύπου ABS, με στόχο να επιτυγχάνει αποδόσεις μεγαλύτερες από αυτές ενός χαρτοφυλακίου τίτλων χρηματαγοράς των ΗΠΑ σε αντίστοιχη περίοδο. Συνεπώς, μπορεί να είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιζητούν πιθανώς υψηλότερες αποδόσεις σε σχέση με ένα αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων, αλλά ταυτόχρονα προτίθενται να αναλάβουν μεγαλύτερους κινδύνους προκειμένου να επιτύχουν τις αποδόσεις αυτές. Το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν πρέπει να θεωρείται ως υποκατάστατο ενός αμοιβαίου κεφαλαίου διαχείρισης διαθεσίμων.

Διαχειριστής(-ές) αμοιβαίου κεφαλαίου	Στοιχεία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου	Ημερομηνία έναρξης κατηγορίας μεριδίων
Luis Carrillo Sophie Bosch de Hood	USD 676,9 εκατ.	4 Οκτ 2012
Διαχειριστής(ές) χαρτοφυλακίων πελατών	NAV EUR 63,53	Επιβαρύνσεις εισόδου/εξόδου
Claire Peck Luke Richdale	Ημερομηνία έναρξης αμοιβαίου κεφαλαίου	Επιβάρυνση εισόδου (μέγ.) 5,00% Επιβάρυνση εξόδου (μέγ.) 0,50% Τρέχουσα επιβάρυνση 1,80%
Νόμισμα αναφοράς κεφαλαίου	USD	13 Μάι 1992
Μοιραστείτε το νόμισμα της κατηγορίας	EUR	

Αξιολογήσεις αμοιβαίου κεφαλαίου

κατά την 30 Ιούνιος 2018
Κατηγορία Morningstar™ Latin America Equity

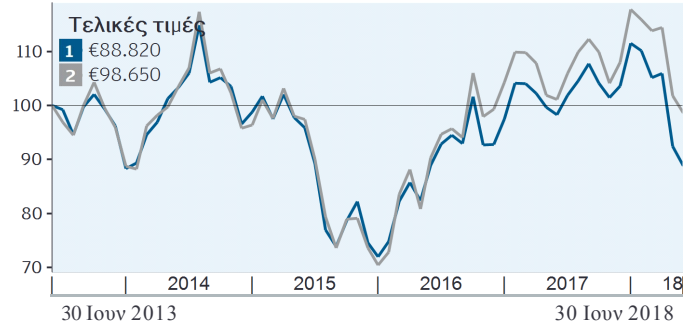
Πηγή: J.P. Morgan Asset Management. Η επίδοση της κατηγορίας μεριδίων εμφανίζεται με βάση την τιμή NAV (καθαρή αξία ενεργητικού) της κατηγορίας μεριδίων με επανεπένδυση των (ακαθάριστων) εσόδων, συμπεριλαμβανομένων των πραγματικών τρεχουσών επιβαρύνσεων και εξαιρουμένων οποιονδήποτε επιβαρύνσεων εισόδου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

Επίδοση

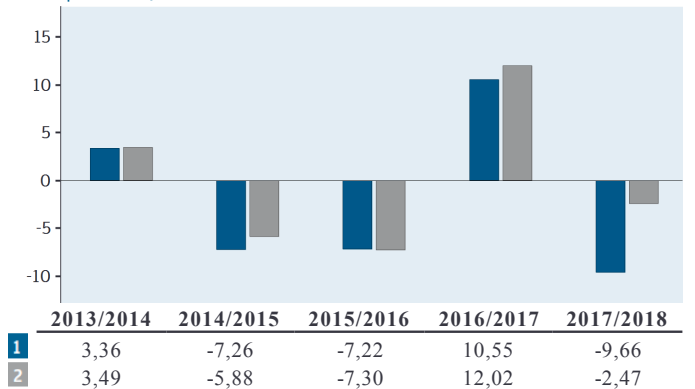
- Κατηγορία: JPM Latin America Equity A (acc) - EUR
- Δείκτης αναφοράς: MSCI Emerging Markets Latin America Index (Total Return Net)

ΑΥΞΗΣΗ EUR 100.000 (σε χιλιάδες) Ημερολογιακά έτη



ΚΥΛΙΟΜΕΝΗ 12ΜΗΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ ΣΕ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΑ ΒΑΣΗ (%)

κατά την Ιούνιος 2018



ΑΠΟΔΟΣΗ (%)

	ΕΤΗΣΙΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ			
	1 έτος	3 έτη	5 έτη	Λανσάρισμα
1	-9,66	-2,51	-2,34	-3,31
2	-2,47	0,43	-0,27	-2,18

ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

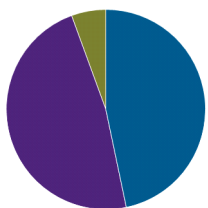
Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη για τις τρέχουσες και μελλοντικές επιδόσεις. Η αξία των επενδύσεών σας και οποιοδήποτε εισόδημα προέρχεται από αυτές ενδέχεται να παρουσιάζει αυξομειώσεις και είναι πιθανό να μην εισπράξετε τελικά ολόκληρο το ποσό της αρχικής σας επένδυσης.

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

Τοποθετήσεις

TOP 10	Κλάδος	% ενεργητικού
Banco Bradesco	Χρηματοπιστωτικά	6,7
Itau Unibanco	Χρηματοπιστωτικά	6,2
Credicorp	Χρηματοπιστωτικά	4,9
Vale	Υλικά	4,4
FEMSA	Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	3,7
B3 SA Brasil Bolsa Balcao	Χρηματοπιστωτικά	3,7
First Cash	Χρηματοπιστωτικά	3,3
Lojas Renner	Μη Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά	3,3
ASUR	Βιομηχανικά	3,2
Grupo Financiero Banorte	Χρηματοπιστωτικά	3,2

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΓΟΡΑΣ (%) (USD)



0,00	> 100 δισ.
46,70	10 δισ. < 100 δισ.
47,70	1 δισ. < 10 δισ.
5,60	< 1 δισ.

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ (%)

Περιοχή	%	Σε σύγκριση με το δείκτη αναφοράς
Βραζιλία	56,5	+2,3
Μεξικό	28,3	+1,1
Περου	5,9	+2,1
Αργεντινή	5,4	+5,4
Παναμάς	1,5	+1,5
Λουξεμβούργο	0,6	+0,6
Ισπανία	0,5	+0,5
Χιλή	0,0	-10,4
Κολομβία	0,0	-4,4
Μετρητά	1,3	+1,3

ΚΛΑΔΟΙ (%)

Κλάδος	%	Σε σύγκριση με το δείκτη αναφοράς
Χρηματοπιστωτικά	38,1	+8,7
Βιομηχανικά	15,6	+9,4
Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	13,2	-2,8
Μη Βασικά Καταναλωτικά Αγαθά	7,5	+1,2
Υλικά	7,1	-11,9
Κοινής Ωφέλειας	4,4	-0,2
Ενέργεια	4,0	-4,8
Πληροφορική	3,9	+3,0
Φροντίδα Υγείας	2,1	+1,5
Υπηρεσίες Τηλεπικοινωνιών	1,4	-5,3
Μεσσιτικες Εταιρειες Ακινήτων	1,4	-0,1
Μετρητά	1,3	+1,3

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

Μέτρηση	3 έτη	5 έτη
Συσχετισμός	0,95	0,95
Αλφα (%)	-2,92	-2,08
Βήτα	0,86	0,86
Ετησιοποιημένη μεταβλητότητα (%)	20,11	18,46
Λόγος Sharpe	-0,02	-0,04
Σφάλμα παρακολούθησης (%)	7,04	6,54
Λόγος πληροφόρησης	-0,47	-0,37

Βασικοί κίνδυνοι

Καθώς το Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε επιθετική διαχείριση, μπορεί να χαρακτηρίζεται από υψηλή μεταβλητότητα καθώς το μέγεθος των θέσεων που θα αποκτή ενδέχεται να είναι μεγαλύτερο, ενδέχεται να εναλλάσσει συχνά τις διακρατήσεις του και, κατά καιρούς, ενδέχεται να αποκτή σημαντική έκθεση σε ορισμένους τομείς της αγοράς. 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 διακονισμού, χαμηλή διαφάνεια και μεγαλύτερους χρηματοπιστωτικούς κινδύνους. Τα νομίσματα 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. 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 (ΚΠΙΔ) και κάθε υφιστάμενο έγγραφο τοπικής προφοράς. 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 απόβλητα 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 των 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 αυξομείωσης 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.