

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Classe: JPM Global Natural Resources D (acc) - USD

Vue globale du fonds

ISIN Bloomberg Reuters
LU0266512630 JPMGND LX LU0266512630.LUF

Objectif d'investissement: Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des actions de sociétés du monde entier opérant dans le secteur des ressources naturelles.

Approche d'investissement

- Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up.
- Processus d'investissement fondé sur l'analyse des actions par une équipe de recherche internationale.

Gérant(s) de portefeuille	Actifs net du fonds	Droits d'entrée / de sortie
Christopher Korpan	EUR 1096,1m	Droits d'entrée (max) 5,00%
Veronika Lysogorskaya	VL USD 7,03	Droits de sortie (max) 0,50%
Spécialiste(s) de l'investissement	Lancement du fonds	Frais courants 2,81%
Tom Bradley-Flanagan	21 Déc. 2004	Intensité carbone moyenne pondérée 475,99
Amit Parmar	Lancement de la classe	tonnes de CO2e/ventes en USD m
Monnaie de référence du fonds EUR	8 Juin 2007	Calcul par compartiment
Devise de la catégorie de parts USD	Domicile	Couverture du portefeuille 94,00%
	Luxembourg	
	Date d'agément AMF	
	24 Nov. 2006	

Notations du fonds au 30 juin 2021

Catégorie Morningstar™ Actions Secteur Ressources Naturelles

INFORMATIONS IMPORTANTES

Les performances passées ne constituent pas une indication des performances actuelles et futures. La valeur de vos investissements et du revenu qui en découle peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, et vous pouvez ne pas récupérer la totalité du montant initialement investi.

Source: J.P. Morgan Asset Management. La performance de la classe d'actions est basée sur la VL (valeur liquidative) de la classe d'actions, revenu (brut) réinvesti, et inclut les charges courantes réelles, à l'exception des frais de souscription et de rachat.

Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact sur la performance de votre investissement si celui-ci est effectué dans une devise autre que celle qui a été utilisée pour calculer les performances passées.

L'indice de référence est utilisé à des fins comparatives uniquement, sauf s'il y est explicitement fait référence dans l'Objectif et la Politique d'investissement du Compartiment.

Les indices ne comptabilisent pas les frais ou les charges d'exploitation et il ne vous est pas possible d'y investir directement.

L'Intensité carbone moyenne pondérée est calculée chaque année, au 31.12.20. La méthodologie MSCI ne tient pas compte de l'exposition aux produits dérivés. Source: MSCI.

Le 01.03.07, un indice sur mesure a été lancé pour faciliter la comparaison entre la performance du Fonds et celle du secteur des ressources naturelles dans son ensemble. Veuillez noter que la composition et la performance du Fonds ne s'aligneront pas nécessairement sur celles de l'indice. Avant le 04.01.16, l'indice de référence était comme suit: Euromoney Global Gold, Mining & Energy Index (Total Return Net).

Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

Indicateur synthétique de risque et de rendement fondé sur la volatilité de la classe de part au cours des 5 ans écoulés. Voir le Document d'information clé pour l'investisseur (DIC) pour des informations détaillées.

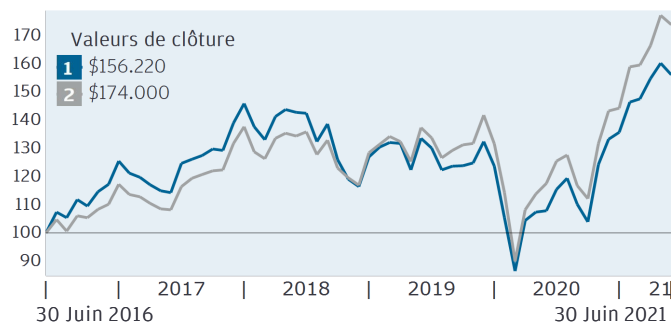
1	2	3	4	5	6	7
Risque/rendement potentiel plus faible pas sans risque			Risque/rendement potentiel plus élevé			

Performances

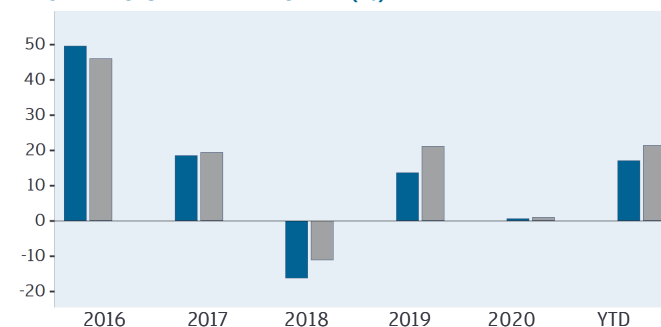
1 **Classe:** JPM Global Natural Resources D (acc) - USD

2 **Indice de référence:** EMIX Global Mining & Energy Index (Total Return Net)

CROISSANCE DE 100 000 USD (en milliers) Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
1	49,58	18,56	-16,29	13,74	0,67	17,17
2	46,06	19,48	-11,22	21,24	1,03	21,42

PERFORMANCES (%)

	CUMULE			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
1	-2,50	5,87	44,65	3,02	9,33	-6,33
2	-1,77	8,96	47,90	8,97	11,71	-0,54

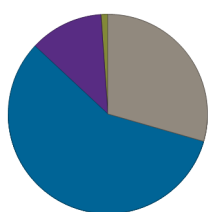
Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS

au 31 mai 2021

	Secteur	% des actifs
Rio Tinto	Exploitation minière diversifiée	6,5
Freeport-McMoRan	Métaux de base	5,6
Chevron	Sociétés pétrolières et gazières intégrées	5,0
Royal Dutch Shell	Sociétés pétrolières et gazières intégrées	5,0
BHP	Exploitation minière diversifiée	4,8
Anglo American	Exploitation minière diversifiée	4,5
Total SA	Sociétés pétrolières et gazières intégrées	4,5
Newmont	Or et métaux précieux	4,1
Hess	Exploration et production pétrolière et gazière	3,3
Exxon Mobil	Sociétés pétrolières et gazières intégrées	2,7

CAPITALISATION BOURSÈRE (%) (EUR) au 31 mai 2021



29,35	> 100 milliards
57,60	> 10 milliard < 100 milliards
11,80	> 1 milliards < 10 milliards
1,25	< 1 milliard

RÉGIONS (%)

Région	%	Comparé à l'indice de référence
Amérique du Nord	39,2	-5,5
Royaume-Uni	20,5	+6,0
Europe et Moyen-Orient hors R.-U.	18,8	+11,0
Marchés émergents	14,7	-5,8
Pacific Ex Japan	5,5	-5,9
Japon	0,0	-1,1
Liquidités	1,3	+1,3

SECTEURS (%)

Secteur	%	Comparé à l'indice de référence
Sociétés pétrolières et gazières intégrées	25,2	-0,3
Exploitation minière diversifiée	20,9	-3,0
Or et métaux précieux	16,1	+0,6
Métaux de base	14,4	+6,3
Exploration et production pétrolière et gazière	14,3	+3,4
Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	4,2	-3,3
Stockage et transport de pétrole et de gaz	2,5	-4,0
Diamants/Autres	1,1	-0,1
Charbon et combustibles	0,0	-0,9
Liquidités	1,3	+1,3

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,98	0,98
Alpha (%)	-5,47	-2,13
Bêta	0,98	0,99
Volatilité annuelle (%)	27,04	22,81
Ratio de Sharpe	0,20	0,45
Tracking error (%)	5,02	4,65
Ratio d'information	-1,15	-0,46

Risques principaux

Le Compartiment est exposé aux **Risques d'investissement** ainsi qu'aux **Autres risques liés** découlant des techniques et des titres auxquels il recourt pour atteindre son objectif.

Le tableau à droite présente les interrelations entre ces risques et les **Conséquences pour les actionnaires** susceptibles de résulter d'un investissement dans le Compartiment.

Il est également recommandé aux investisseurs de lire la section [Description des risques](#) du Prospectus pour une description complète de chaque risque.

Risques d'investissement Risques liés aux titres et aux techniques du Compartiment

Techniques	Titres	
Concentration	Matières premières	Petites entreprises
Couverture de risque	Marchés émergents	OPCVM, OPC et ETF
	Actions	

Autres risques liés Autres risques auxquels le Compartiment est exposé du fait du recours aux techniques et aux titres susmentionnés

Devise	Liquidité	Marché
--------	-----------	--------

Résultat pour les Actionnaires Impact potentiel des risques susmentionnés

Perte	Volatilité	Non-réalisation de l'objectif du Compartiment.
Les actionnaires sont susceptibles de perdre tout ou partie de leur argent.	La valeur des actions du Compartiment peut fluctuer.	

INFORMATIONS GÉNÉRALES IMPORTANTES

Avant d'investir, il conviendra de vous procurer et de lire la dernière version du prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et les documents d'offre applicables localement. Ces documents, ainsi que les rapports annuel et semestriel et les statuts, sont disponibles gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre contact J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou à l'adresse www.jpnam.fr.

Le présent document ne saurait être considéré comme un conseil ou une recommandation d'investissement. Les participations et la performance ont probablement changé depuis la date de rapport. Aucun des fournisseurs des

informations présentées ici, y compris celles concernant les indices et les notations, ne saurait être tenu pour responsable en cas de préjudices ou de pertes de toute nature découlant de l'utilisation de leurs informations. Aucune garantie ne peut être donnée quant à l'exactitude des informations. J.P. Morgan Asset Management décline toute responsabilité en cas d'erreur ou d'omission.

Veillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Les informations et les données que vous communiquerez ponctuellement seront collectées, stockées et traitées par J.P. Morgan Asset Management dans le respect de la Politique de confidentialité (EMOA). La Politique de confidentialité (EMOA) est

disponible à l'adresse suivante : www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

SOURCES DES INFORMATIONS

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par J.P. Morgan Asset Management (le nom commercial des sociétés de gestion d'actifs de JPMorgan Chase & Co. et ses filiales à travers le monde).

Sauf mention contraire, toutes les données sont fournies à la date du document.

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses (1) sont la propriété de Morningstar ; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées et (3) sont communiquées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces données.

Source de l'indice de référence : Markit Group.

CONTACT RÉGIONAL

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. - Succursale de Paris, 14 place Vendôme, 75001 Paris.

ÉMETTEUR

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

DÉFINITIONS

L'Intensité carbone moyenne pondérée mesure l'exposition du portefeuille d'un Compartiment aux éventuels risques liés au changement climatique. La couverture peut varier en fonction des mesures, ces dernières étant calculées sur la base de différents facteurs sous-jacents.

Corrélation mesure la relation entre la variation du fonds et celle de son indice de référence. Une corrélation de 1,00 indique qu'un fonds a performé parfaitement en ligne avec son indice de référence.

Alpha (%) une mesure du rendement excédentaire généré par un gestionnaire de fonds par rapport à l'indice de référence. Un alpha de 1,00 indique qu'un fonds a surperformé son indice de référence de 1%.

Bêta une mesure de la sensibilité d'un fonds aux fluctuations du marché (telles que représentées par l'indice de référence du fonds). Un bêta de 1,10 suggère que le fonds pourrait obtenir une performance supérieure de 10% à l'indice dans un marché haussier et inférieure de 10% dans un marché baissier, toutes choses étant égales par ailleurs.

Volatilité annuelle (%) une mesure absolue de la volatilité qui évalue l'ampleur de la variation de la performance à la hausse et à la baisse au cours d'une période donnée. Une forte volatilité signifie que la performance a varié considérablement au fil du temps. La mesure est exprimée sous la forme d'une valeur annualisée.

Ratio de Sharpe mesure la performance d'un investissement ajustée en fonction des risques pris (par rapport à un investissement sans risque). Plus le ratio de Sharpe est élevé, plus la performance est favorable par rapport aux risques pris.

Tracking error (%) mesure le degré de différence entre la performance d'un fonds et celle de son indice de référence. Plus le chiffre est bas, plus la performance historique du fonds a suivi celle de son indice de référence.

Ratio d'information mesure si le gestionnaire surperforme ou sous-performe l'indice de référence en tenant compte des risques pris pour réaliser la performance. Un gestionnaire qui surperforme un indice de référence de 2% par an aura un ratio d'information (RI) plus élevé qu'un gestionnaire enregistrant la même surperformance mais en prenant plus de risques.