

JPMorgan Funds -

Global Natural Resources Fund

Anteilkasse: JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR

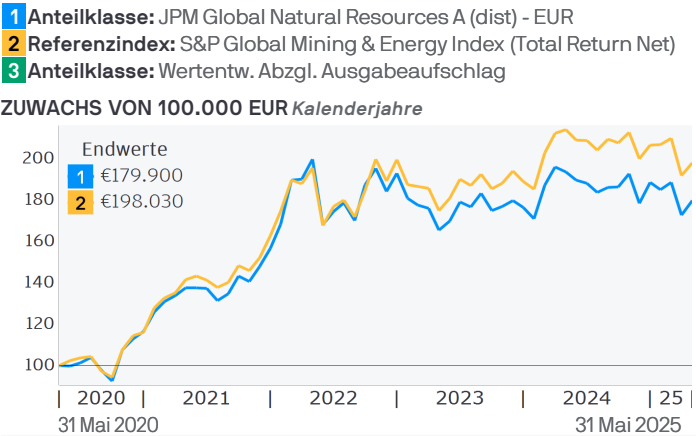
Fondsüberblick

WKN	ISIN	Bloomberg	Reuters
AODPLM	LU0208853514	JPGNRAD LX	LU0208853514.LUF
Anlageziel: Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Rohstoffunternehmen weltweit.			
Anlageansatz			
• Der Teilfonds wendet einen fundamentalen Bottom-up-Titelauswahlprozess an.			
• Der Anlageprozess basiert auf einer Analyse der einzelnen Aktien durch ein globales Research-Team.			
Portfoliomanager	Auflegungsdatum des Fonds	Domizil	Luxemburg
Christopher Korpan	21 Dez. 2004	Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge	
Veronika Lysogorskaya		Ausgabeaufschlag (max.)	5,00%
Referenzwährung des Fonds	NAV EUR 15,30	Rücknahmeabschlag (max.)	0,50%
Fonds EUR	Auflegungsdatum der Anteilkasse	Laufende Kosten	1,75%
Anteilklassenwährung der Anteilkasse	14 Mrz. 2005		
Fondsvolumen			
EUR 668,8Mio.			
ESG-Informationen			
ESG-Ansatz – Integriert			
Unter ESG-Integration versteht man die systematische Berücksichtigung von finanziell wesentlichen ESG-Faktoren neben anderen relevanten Faktoren bei der Investmentanalyse und bei Anlageentscheidungen mit dem Ziel, Risiken zu steuern und langfristige Erträge zu optimieren. Die ESG-Integration bewirkt weder automatisch eine Änderung des Anlageziels dieses Produkts, noch einen Ausschluss bestimmter Arten von Unternehmen oder eine Einschränkung seines Anlageuniversums. Dieses Produkt ist nicht für Anleger geeignet, die ein Produkt suchen, das bestimmte ESG-Ziele erreicht, oder die bestimmte Arten von Unternehmen oder Anlagen ausschließen möchten, mit Ausnahme von durch geltendes Recht vorgeschriebenen Ausschlüssen, z. B. von Unternehmen, die an der Fertigung, Produktion oder Lieferung von Streumunition beteiligt sind. ESG-Integration bedeutet nicht, dass der Fonds als ESG-Produkt in einem Rechtsraum vermarktet oder zugelassen wird, in dem eine solche Zulassung erforderlich ist.			

Fonds-Ratings per 31 Mai 2025

Morningstar-Kategorie™ Branchen: Rohstoffe

Wertentwicklung



Fortlaufende 12-Monats-Wertentwicklung (%)

Per Ende Mai 2025	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
1	-22,32	20,78	21,64	-10,18	-10,83
2	-17,32	16,71	20,06	-3,09	-8,98
3	-26,02	-	-	-	-
	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025
1	37,55	45,37	-17,17	17,02	-7,17
2	41,50	38,34	-10,60	22,36	-7,53

ERTRAG (%)

	KUMULATIV				Jährliche Wertentwicklung		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
1	4,15	-2,80	-7,17	0,72	-3,46	12,46	5,10
2	3,16	-4,29	-7,53	-0,98	0,39	14,64	7,30

OFFENLEGUNG DER PERFORMANCE

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Maßstab für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Der Wert Ihrer Kapitalanlagen sowie der damit erzielte Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Die Investoren erhalten das investierte Kapital unter Umständen nicht in vollem Umfang zurück.

ESG

Weitere Informationen über unseren Ansatz für nachhaltige Investitionen bei J.P. Morgan Asset Management finden Sie unter <https://am.jpmorgan.com/de/esg>

Dividendenentwicklung

Betrag	Stichtag	Zahlungsdatum	Annualisierte Rendite
€0,2400	09 Sep. 2020	24 Sep. 2020	2,49 %
€0,2300	08 Sep. 2021	27 Sep. 2021	1,93 %
€0,4200	13 Sep. 2022	28 Sep. 2022	2,56 %
€0,3800	12 Sep. 2023	27 Sep. 2023	2,41 %
€0,3100	10 Sep. 2024	25 Sep. 2024	2,11 %

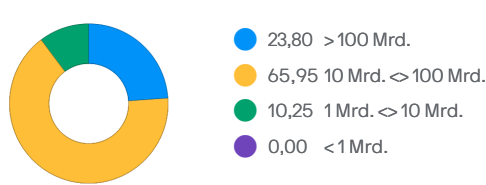
Portfolioanalyse

Messung	3 Jahre	5 Jahre
Korrelation	0,97	0,97
Alpha (%)	-3,83	-1,90
Beta	1,03	1,04
Volatilität p.a. (%)	17,88	18,60
Sharpe Ratio	-0,25	0,65
Tracking Error (%)	4,20	4,85
Information Ratio	-0,89	-0,35

Positionen per 30 April 2025

Top 10	Branche	% des Vermögens
Exxon Mobil	Integrierte Öl- & Gasgesellschaften	8,0
Rio Tinto	Sonst. Metallverarbeitung & Bergbau	5,5
Wheaton Precious Metals	Gold	4,4
Shell	Integrierte Öl- & Gasgesellschaften	4,2
Agnico-Eagle Mines	Gold	4,0
BHP	Sonst. Metallverarbeitung & Bergbau	3,7
Southern Copper	Kupfer	3,0
TotalEnergies	Integrierte Öl- & Gasgesellschaften	3,0
Kinross Gold	Gold	2,8
Williams	Erdöl & Erdgas: Lagerung & Transport	2,4

Marktkap. (%) (USD) per 30 April 2025



Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

REGIONEN (%) per 30 April 2025	Im Vergleich zur Benchmark
Nordamerika	58,4 +3,2
Großbritannien	13,8 +2,1
Schwellenländer	13,0 -1,5
Pazifik-Raum ohne Japan	7,1 -5,6
Europa und Nahost ohne GB	6,4 +1,6
Japan	0,0 -1,1
Barvermögen	1,3 +1,3

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

SEKTOREN (%) per 30 April 2025	Im Vergleich zur Benchmark
Integrierte Öl- & Gasgesellschaften	21,5 -0,7
Gold	21,0 +0,4
Sonst. Metallverarbeitung & Bergbau	15,1 -4,1
Erdöl & Erdgas: Lagerung & Transport	10,9 +2,7
Öl- & Gasförderung & Produktion	9,2 -1,4
Kupfer	8,9 +2,9
Erdöl & Erdgas: Raffinierung & Vermarktung	5,0 -0,5
Stahl	3,5 +0,4
Aluminium	1,3 -0,1
Kohle & nicht erneuerbare Brennstoffe	0,7 -0,6
Sonstige	1,6 -0,3
Barvermögen	1,3 +1,3

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Addition der Zahlen nicht 100 ergibt.

Hauptrisiken

Der Teilfonds unterliegt **Anlagerisiken** und **sonstigen verbundenen Risiken** aus den Techniken und Wertpapieren, die er zur Erreichung seines Anlageziels einsetzt.

In der Tabelle rechts wird erläutert, wie diese Risiken miteinander im Zusammenhang stehen. Sie erklärt auch die **Ergebnisse für den Anteilseigner**, die sich auf eine Anlage in diesem Teilfonds auswirken könnten.

Anleger sollten im Verkaufsprospekt auch die [Beschreibung der Risiken](#) mit einer vollständigen Beschreibung jedes einzelnen Risikos lesen.

Anlagerisiken Risiken in Verbindung mit den Techniken und Strategien des Teilfonds

Techniken	Wertpapiere	
Konzentration	Rohstoffe	Kleinere
Absicherung	Schwellenländer	Unternehmen
	Aktien	OGAW, OGA und ETFs

Sonstige verbundene Risiken Weitere Risiken, denen der Teilfonds durch den Einsatz der oben aufgeführten Techniken und Wertpapiere ausgesetzt ist

Währung	Liquidität	Markt
---------	------------	-------

Ergebnisse für den Anteilinhaber Potenzielle Auswirkungen der oben genannten Risiken

Verlust	Volatilität	Verfehlen des Ziels des Teilfonds.
Anteilinhaber könnten ihren Anlagebetrag zum Teil oder in voller Höhe verlieren.	Der Wert der Anteile des Teilfonds wird schwanken.	

Allgemeine Offenlegungen

Lesen Sie vor einer Anlage den aktuellen Verkaufsprospekt (verfügbar auf Deutsch), Basisinformationsblatt (KID) (verfügbar auf Deutsch) und sämtliche relevanten lokalen Angebotsunterlagen. Diese Dokumente sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte

die Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte und die Satzung sind kostenlos bei Ihrem Finanzberater, Ihrem regionalen Ansprechpartner bei J.P. Morgan Asset Management, dem Fondsemittenten (siehe unten) oder auf www.jpmm.de erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Deutsch abrufbar unter <https://am.jpmm.com/de/anlegerrechte>. J.P. Morgan Asset Management kann beschließen, den Vertrieb der kollektiven Investments zu widerrufen.

Dieses Material ist nicht als Beratung oder Anlageempfehlung aufzufassen. Die Wertpapierbestände und Wertentwicklung des Fonds haben sich wahrscheinlich seit dem Berichtsstichtag verändert.

Im nach geltendem Recht zulässigen Umfang können wir Telefongespräche aufzeichnen und die elektronische Kommunikation überwachen, um unsere rechtlichen und regulatorischen Pflichten sowie unsere internen Richtlinien einzuhalten. Die personenbezogenen Daten werden von J.P. Morgan Asset Management gemäß unserer EMEA-Datenschutzrichtlinie (www.jpmm.com/emea-privacy-policy) erfasst, gespeichert und verarbeitet.

Weitere Informationen zum Zielmarkt des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Risikoindikator - Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahr(e) halten. Das Risiko des Produkts kann erheblich höher sein, wenn es für einen kürzeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer gehalten wird.

Die laufenden Kosten sind die Kosten, die im EU-Basisinformationsblatt für PRIIPs verwendet werden. Diese Kosten

entsprechen den Gesamtkosten für die Verwaltung und den Betrieb des Fonds, einschließlich der Verwaltungsgebühren, Verwaltungskosten und sonstiger Aufwendungen (ohne Transaktionskosten). Die Aufschlüsselung der Kosten entspricht den im Fondsprospekt angegebenen Höchstbeträgen.

Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und dem PRIIPs-Basisinformationsblatt, die auf unserer Website verfügbar sind.

Informationen zur Wertentwicklung

Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Die Fondsp performance wird anhand des Nettoinventarwerts (NAV) der Anteilsklasse bei Wiederanlage der Erträge (brutto) inklusive tatsächlicher laufender Gebühren und exklusive etwaiger Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge angegeben.

Die Rendite Ihrer Anlage kann sich aufgrund von Währungsschwankungen ändern, wenn Ihre Anlage in einer anderen Währung als derjenigen erfolgt, die bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung verwendet wurde.

Die Indizes berücksichtigen weder Gebühren noch operative Kosten. Eine Anlage in die Indizes ist nicht möglich.

Sofern im Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds nicht ausdrücklich anders angegeben, dient der Vergleichsindex nur zu Vergleichszwecken.

Die Dividendenerträge sind vor Abzug eventuell anfallender Steuern ausgewiesen.

Vor dem 31/07/23 setzte sich die Benchmark wie folgt zusammen: EMIX Global Mining & Energy Index (Total Return Net).

INFORMATIONEN ZUR DARSTELLUNG DER WERTENWICKLUNG

Die Wertentwicklung wird nach BVI-Methode dargestellt. Die BVI-Methode berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen). Die beim Kunden anfallenden Kosten, hier beispielhaft dargestellt durch einen einmaligen Ausgabeaufschlag von 5% im ersten Jahr, wirken sich negativ auf die Wertentwicklung der Anlage aus. Zusätzliche Kosten, die sich auf die Wertentwicklung auswirken, z.B. Depotgebühren, Rücknahmegebühr, Umtauschgebühren sowie etwaige Steuern, können variieren und daher in der Darstellung nicht berücksichtigt werden.

Informationen zu den Beständen

Marktkapitalisierung ohne Barmittel.

Informationsquellen

Fondsinformationen, einschließlich Performanceberechnungen und sonstige Daten, werden von J.P. Morgan Asset Management (Marketingname des Geschäftsbereichs Asset Management von JPMorgan Chase & Co. und ihrer weltweiten Tochtergesellschaften) bereitgestellt.

Der Stand der Daten entspricht, soweit nicht anders angegeben, dem Datum des Dokuments.

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen.

Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus einer Nutzung dieser Informationen entstehen.

Quelle für den Vergleichsindex: Markit Group.

Regionaler Ansprechpartner

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Tanustor 1, D-60310 Frankfurt.

Herausgeber

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

Definitionen

NAV Nettoinventarwert der Vermögenswerte des Fonds, abzüglich der Verbindlichkeiten je Anteil.

Korrelation Misst die Stärke und Richtung des Verhältnisses zwischen den Renditen von Fonds und Vergleichsindizes. Eine Korrelation von 1,00 bedeutet, dass sich der Fonds und der

Vergleichsindex im Gleichschritt in dieselbe Richtung bewegen.

Alpha (%) Ein Maß für die Überrendite, die ein Manager gegenüber dem Vergleichsindex erzielt. Ein Alpha von 1,00 bedeutet, dass ein Fonds seinen Vergleichsindex um 1% übertroffen hat.

Beta Drückt die Sensitivität eines Fonds gegenüber Marktbewegungen (repräsentiert durch den Vergleichsindex des Fonds) aus. Ein Beta von 1,10 bedeutet, dass sich der Fonds in steigenden Märkten um 10% besser und in fallenden Märkten um 10% schlechter als der Vergleichsindex entwickeln könnte, sofern alle anderen Faktoren gleich bleiben. Anlagen mit höherem Beta sind in der Regel riskanter.

Volatilität p.a. (%) Gibt an, wie stark die Renditen innerhalb eines bestimmten Zeitraums nach oben und unten schwanken.

Sharpe Ratio Wertentwicklung einer Anlage im Verhältnis zum

eingegangenen Risiko (gegenüber einer risikofreien Anlage). Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser fallen die Erträge im Verhältnis zum eingegangenen Risiko aus.

Tracking Error (%) Erfasst die Abweichung der Fondsrendite von der Rendite des Vergleichsindex. Je niedriger der Wert ist, desto genauer entsprach die historische Wertentwicklung des Fonds der seines Vergleichsindex.

Information Ratio Misst, ob ein Manager besser oder schlechter als der Vergleichsindex abschneidet und berücksichtigt dabei das zur Erzielung der Rendite eingegangene Risiko. Ein Manager, der um 2% p. a. besser als der Vergleichsindex abschneidet, hat eine höhere Information Ratio als ein Manager, der die gleiche Überrendite erzielt hat, dafür aber ein höheres Risiko eingegangen ist.