

# JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Classe: JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR

**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			

## Vue globale du fonds

ISIN LU0208853274 Bloomberg FLEGNRE LX Reuters LU0208853274.LUF

**Objectif d'investissement:** Le Compartiment cherche à offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans des sociétés du secteur des ressources naturelles, dont bon nombre en sont aux premiers stades de l'exploration.

**Profil de l'investisseur:** Ce Compartiment est un fonds actions sectoriel qui investit, à l'échelle mondiale, dans des sociétés du secteur des ressources naturelles, dont bon nombre en sont aux premiers stades de l'exploration. Si cette approche ciblée peut délivrer des rendements élevés en termes relatifs lorsque le secteur des matières premières a les faveurs du marché, les investisseurs peuvent en revanche enregistrer de longues périodes de sous-performance lorsqu'il tombe en disgrâce. Toutefois, les sociétés du secteur des ressources naturelles affichent une faible corrélation historique avec les marchés actions. Par conséquent, un investissement dans le Compartiment peut contribuer à augmenter la diversification de portefeuilles actions existants. Le Compartiment peut donc convenir aux investisseurs à la recherche d'une stratégie actions plus dynamique en vue de compléter un cœur de portefeuille ou aux investisseurs avertis disposant déjà d'un portefeuille diversifié et cherchant un véhicule qui puisse leur offrir une exposition exclusive à un secteur spécifique du marché.

<b>Gérant(s) du fonds</b> Neil Gregson Christopher Korpan	<b>Actifs net du fonds</b> EUR 906,9m VL EUR 12,81	<b>Droits d'entrée / de sortie</b> Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
<b>Spécialiste produit</b> James Sutton	<b>Lancement du fonds</b> 21 Déc. 2004	<b>TFE (max) 1,80%</b> (Total des frais sur encours) Frais de gestion annuels et autres charges = TFE
<b>Monnaie de référence du fonds</b> EUR	<b>Lancement de la classe</b> 21 Déc. 2004	<b>L'Intensité carbone moyenne pondérée 533,80</b> tonnes de CO2e/ventes en millions \$ Couverture par portefeuille 88,88%
<b>Devise de la catégorie de parts</b> EUR	<b>Domicile</b> Luxembourg	
	<b>Date d'agément AMF</b> 14 Déc. 2005	

## Notations du fonds au 28 février 2017

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 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 31.12.16.

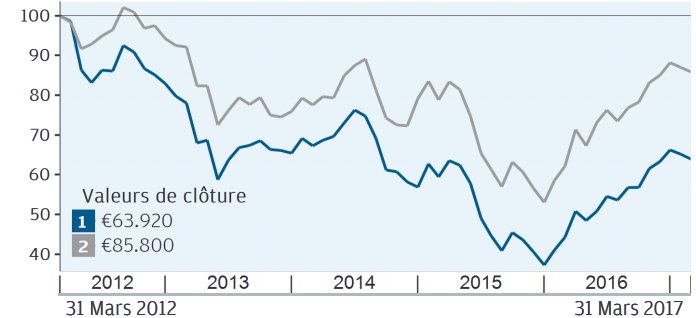
La méthodologie MSCI ne tient pas compte de l'exposition aux produits dérivés.

Source : MSCI.

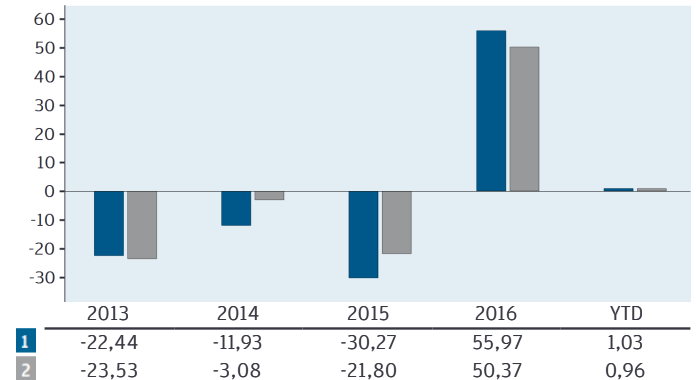
## Performances

- 1 **Classe:** JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR  
2 **Indice de référence:** Euromoney Global Mining & Energy Index (Total Return Net)

### croissance de 100 000 EUR (en milliers) Années civiles



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



### PERFORMANCES (%)

	ANNUALISÉES					
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
1	-1,91	1,03	44,09	-1,71	-8,56	-4,49
2	-1,32	0,96	37,98	3,41	-3,02	1,38

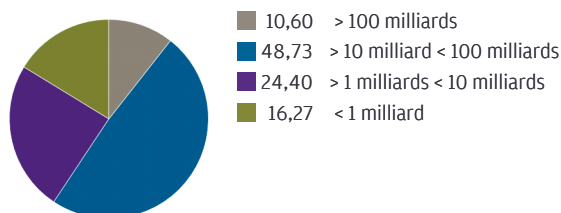
Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

## Positions au 28 février 2017

### 10 PRINCIPALES POSITIONS

	Secteur	% des actifs
Rio Tinto	Diversified Mining	6,7
BHP Billiton	Diversified Mining	5,1
Glencore	Diversified Mining	4,8
Chevron	Sociétés pétrolières et gazières intégrées	3,4
Lundin Mining	Base Metals	3,3
Boliden	Base Metals	3,0
Pioneer Natural Resources	Exploration et production pétrolière et gazière	3,0
Fortescue Metals	Diversified Mining	2,9
Total	Sociétés pétrolières et gazières intégrées	2,8
Royal Dutch Shell	Sociétés pétrolières et gazières intégrées	2,7

### CAPITALISATION BOURSÈRE (%)



### RÉGIONS (%)

Région	% des actifs	Comparé à l'indice de référence
Amérique du Nord	43,8	-1,3
Royaume-Uni	26,3	-0,3
Europe et Moyen-Orient hors R.-U.	13,7	+8,0
Pacifique hors Japon	6,5	+1,4
Marchés émergents	4,2	-11,9
Japon	0,0	-1,4
Liquidités	5,5	+5,5

### SECTEURS (%)

Secteur	% des actifs	Comparé à l'indice de référence
Diversified Mining	21,3	-1,7
Exploration et production pétrolière et gazière	19,1	+8,2
Base Metals	17,6	+8,5
Gold & Precious Metals	14,7	-2,8
Sociétés pétrolières et gazières intégrées	14,1	-9,6
Diamonds & Other	4,3	+2,6
Oil & Gas Refining & Marketing	1,2	-3,2
Coal & Consumable Fuels	1,2	+0,6
Oil & Gas Storage & Transportation	1,0	-7,1
Acier	0,0	-1,0
Liquidités	5,5	+5,5

## Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,92	0,92
Alpha (%)	-4,95	-5,72
Bêta	0,98	1,03
Volatilité annuelle (%)	24,14	22,58
Ratio de Sharpe	0,05	-0,28
Tracking error (%)	9,56	8,92
Ratio d'information	-0,49	-0,60

### Risques principaux

Du fait de sa gestion agressive, le Compartiment pourra afficher une forte volatilité, dans la mesure où il pourra prendre des positions plus importantes, présenter un taux de rotation élevé des valeurs en portefeuille et, à certains moments, une exposition significative à certains segments du marché.

Les cours des actions peuvent augmenter ou diminuer en fonction de la performance de sociétés individuelles et des conditions de marché.

Les marchés émergents peuvent être sujets à des risques accrus, liés notamment à des normes moins avancées en matière de conservation d'actifs et de règlement des transactions, à une volatilité plus forte et à une liquidité moindre que les titres des marchés développés.

Le Compartiment se concentrera sur les sociétés de ressources naturelles, ce qui peut le rendre plus volatil qu'un fonds plus largement diversifié. Le Compartiment peut investir dans des sociétés de petite taille, qui peuvent être moins liquides et plus volatiles que les sociétés de plus grande taille

et tendent à présenter un risque financier plus élevé.

La valeur des sociétés dans lesquelles le Compartiment investit peut être impactée par les fluctuations des prix des matières premières, qui peuvent s'avérer très volatils.

Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la performance de votre investissement. La couverture du risque de change visant, le cas échéant, à minimiser les effets des mouvements de devises peut ne pas donner les résultats escomptés.

### 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.jpman.fr](http://www.jpman.fr).

Ce document ne constitue pas un conseil ou une recommandation d'investissement. Les placements et la performance du fonds ont pu changer depuis la date du rapport. Aucun fournisseur d'information cité dans ce document, y compris les informations relatives aux indices et aux notations, ne peut être tenu responsable des préjudices ou des pertes de quelque type que ce soit résultant de l'utilisation de ses informations. Les informations issues de nos échanges seront enregistrées, suivies, collectées, stockées et traitées conformément à notre Politique de confidentialité pour la région EMEA, disponible sur

[www.jpmorgan.com/pages/privacy](http://www.jpmorgan.com/pages/privacy).

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).

### 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.

Morningstar Ratings™ : © Morningstar. Tous droits réservés. Pour de plus amples informations, veuillez consulter

[www.morningstar.fr/fr/help/methodology.aspx](http://www.morningstar.fr/fr/help/methodology.aspx)

### 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.

### DÉFINITIONS

#### L'Intensité carbone moyenne pondérée

Weighted Average Carbon Intensity metric indicates a Sub-Fund portfolio's exposure to potential climate change-related risks. Coverage may vary by metric because the metrics are calculated using different underlying factors.

**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.