

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Pienempi riski Suurempi riski

JPMorgan Funds -

Global Focus Fund

Osuuslaji: JPM Global Focus C (acc) - EUR

Rahastokatsaus

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0168343191	FLGLRVC LX	LU0168343191.LUF

Sijoitustavoite: Tarjota tavanomaista suurempaa pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla maailmanlaajuisesti ensisijaisesti aggressiivisesti hallinnoituun, sellaisista suurista, keskisuurista ja pienistä yrityksistä koostuvaan salkkuun, joiden arvostusta salkunhoitaja pitää houkuttelevana ja joilla uskotaan olevan huomattavaa potentiaalia kannattavuuden kasvun tuloksen elpymisen suhteen.

Sijoitusperiaatteet

- Käyttää prosessia, jossa yksittäisiä osakkeita valikoidaan perustekijäanalyysin pohjalta.
- Sijoitusprosessi rakentuu globaalin tutkimustiimin osaketason analyyseille.
- Soveltaa vahvan näkemyksen lähestymistapaa parhaiden sijoitusideoiden etsimiseen mahdollisimman vähäisin rajoituksin.

Salkunhoitaja(t) Helge Skibeli James Cook Timothy Woodhouse	Rahaston varat EUR 6492.4m Substanssiarvo EUR 55.36	Kotipaikka Luxemburg Merkintä-/lunastuspalkkiot Merkintäpalkkio (enintään) 0.00% Lunastuspalkkio (enintään) 0.00% Juoksevat kulut 0.95%
Sijoitusasiantuntija(t) Frances Gerhold	Rahaston perustamispäivä 23 Tou 2003	
Fondi alusvaluuta EUR	Osuuslajin perustamispäivä 20 Tam 2006	

ESG-tiedot

ESG-lähestymistapa – ESG Edistävä

Edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

SFDR-luokitus: Artikla 8

"Artiklan 8" strategiat edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta niillä ei ole varsinaista kestävä sijoitustavoitetta.

Rahastoluokitukset per 30 kesäkuu 2024

Morningstar-kokonaisluokitus **★★★★★**

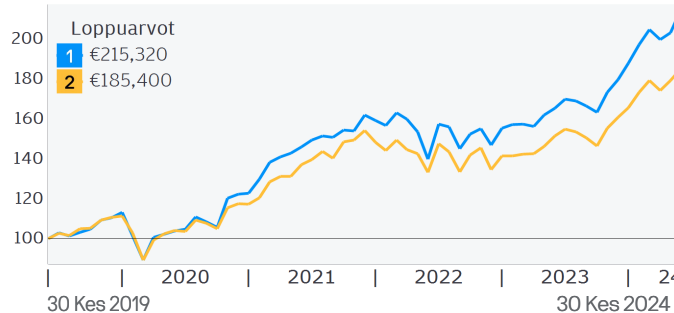
Morningstar™-luokka Maailma suuryhtiöt sekatyylillä osakkeet

Tulos

1 Osuuslaji: JPM Global Focus C (acc) - EUR

2 Vertailuindeksi: MSCI World Index (Total Return Net)

100,000 EUR:n KASVU Kalenterivuodet



KALENTERIVUODEN TUOTTO (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	19.08	10.39	12.41	7.66	-9.80	30.26	10.74	32.36	-9.29	22.45
2	19.50	10.42	10.73	7.51	-4.11	30.02	6.33	31.07	-12.78	19.60

TUOTTO (%)

	KUMULATIIVINEN			Vuositasolle muunnettuna			
	1 kuukausi	3 kuukautta	1 vuosi YTD	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta	
1	5.93	5.09	30.08	19.70	13.79	16.58	12.92
2	3.35	3.42	22.35	15.18	10.52	13.14	11.87

TUOTTOILMOITUKSET

Aiempi menestys ei takaa tämänhetkistä tai tulevaa tuottoa.

Sijoitusten arvo ja niistä saatavan tuoton määrä saattavat nousta tai laskea, eikä sijoittaja ehkä saa takaisin koko sijoittamaansa summaa.

ESG

Lisätietoja J.P. Morgan Asset Managementin kestävä sijoittamisen lähestymistavasta on osoitteessa <https://am.jpmorgan.com/fi/esg>

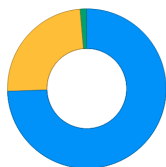
Salkkuanalyysi

Mitta	3 vuotta	5 vuotta
Korrelaatio	0.94	0.95
Alfa (%)	2.96	3.04
Beta	0.95	1.01
Vuotuinen volatiliiteetti (%)	14.10	16.21
Sharpen luku	0.88	0.99
Seurantavirhe (%)	4.98	5.07
Informaatiosuhde	0.60	0.63

Omistukset

Top 10	Toimiala	% varoista
Microsoft	Teknologia, ohjelmistot	8.2
Amazon.Com	Media	6.5
Apple	Teknologia – Puolijohteet ja laitteistot	5.8
Nvidia	Teknologia – Puolijohteet ja laitteistot	5.4
Mastercard	Rahoituspalvelut	3.8
Taiwan Semiconductor	Teknologia – Puolijohteet ja laitteistot	3.7
Meta Platforms	Media	3.4
Nestle	Päivittäistuotteet	2.6
Muenchener Rueckversicherungs	Vakuutus	2.6
LVMH	Vähittäismyynti	2.6

Markkina-arvo (%) (USD)



- 74.55 > 100 mrd.
- 24.05 10 mrd \leftrightarrow 100 mrd.
- 1.40 1 mrd. \leftrightarrow 10 mrd.
- 0.00 < 1 mrd.

ALUEET (%)	Verrattuna vertailuindeksiin
Yhdysvallat	67.9 -4.2
Eurooppa ja Lähi-itä ilman Yhdistynyttä kuningaskuntaa	15.0 +2.1
Kehittyvät markkinat	7.8 +7.8
Iso-Britannia	5.3 +1.6
Japani	2.5 -3.2
Kanada	0.0 -2.9
Tyynimeri pl. Japani	0.0 -2.7
Käteinen	1.5 +1.5

SEKTORIT (%)	Verrattuna vertailuindeksiin
Teknologia – Puolijohteet ja laitteistot	19.5 +3.3
Media	12.3 +2.4
Teknologia, ohjelmistot	8.9 -0.2
Vähittäismyynti	8.1 +2.9
Lääkkeet	7.0 -2.9
Sykliset teollisuustuotteet	6.8 -1.6
Päivittäistuotteet	6.0 +1.3
Rahoituspalvelut	5.6 +0.9
Energia	5.0 +0.7
Julkiset palvelut	4.7 +2.3
Muut	14.6 -10.6
Käteinen	1.5 +1.5

Pääriskit

Alarahastoon kohdistuu tavoitteen saavuttamiseksi käytetyistä tekniikoista ja arvopapereista johtuen **sijoitusriskejä** ja **muita riskejä**. Oikealla olevassa taulukossa on selitetty, kuinka nämä riskit suhteutuvat toisiinsa sekä ne **vaikutukset osuudenomistajaan**, joita voi syntyä alarahastoon tehdystä sijoituksesta. Sijoittajan tulee lukea myös kunkin riskin koko kuvaus rahastoosittteen kohdasta [Risk Descriptions](#) (Riskien kuvaukset).

Sijoitusriskit Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit

Tekniikat	Arvopaperit
Keskittyminen	Kehittyvät markkinat
Suojaus	Osakkeet

Muut riskit Muut riskit, joille alarahasto altistuu käyttäessään edellä mainittuja tekniikoita ja arvopapereita

Valuuttariski	Likviditeettiriski	Markkinariski
---------------	--------------------	---------------

Vaikutukset osuudenomistajaan Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset

Tappio	Volatiliteetti	Alarahaston tavoitetta ei saavuteta.
Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan.	Alarahaston osuuksen arvo vaihtelee	

Yleiset tiedot

Ennen sijoittamista hanki ja tutustu voimassa olevaan esitteeseen, avaintietoasiakirjaan ja mahdolliseen paikalliseen tarjousasiakirjaan. Nämä asiakirjat sekä kestävään kehitykseen liittyvät tiedot, vuosikertomukset ja puolivuosisaukset sekä perustamiskirja ovat saatavilla maksutta taloudelliselta neuvonantajaltasi J.P.:ltä. Rahaston liikkeeseenlaskijan Morgan Asset Managementin paikallinen edustaja (katso alla) tai [www.jpam.fi](#).

Yhteenveto sijoittajien oikeuksista on saatavilla englanniksi osoitteesta <https://am.jpmorgan.com/fi/reg-updates>. J.P.

Morgan Asset Management voi päättää irtisanoo yhteissijoitusyritystensä markkinointia koskevat sopimukset. Tätä aineistoa ei tule pitää neuvontana tai sijoitusosuutuksena. Rahaston/rahastojen omistukset ja kehitys ovat todennäköisesti muuttuneet raportin päiväyksen jälkeen.

Saatamme tallentaa puhelut ja seurata sähköistä viestintää sovellettavan lain sallimissa puitteissa, jotta voimme noudattaa lainsäädännön ja muun sääntelyn meille asettamia velvoitteita sekä yhtiön sisäisiä käytäntöjä. J.P. Morgan Asset Management kerää ja tallentaa henkilötietoja EMEA-alueen tietosuojakäytäntömme ([www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](#)) puitteissa.

Lisätietoja alarahaston kohdemarkkinoista on rahastoosittteessä.

Riski-indikaattori - olettaa, että pidät tuotetta 5 vuoden ajan. Tuotteen riski voi olla huomattavasti korkeampi, jos sitä pidetään suositeltua vähimmäissijoitusaikaa lyhyempi aika.

Nykyiset juoksevat juoksevat kulut koostuvat vuotuisesta hallinnointipalkkiosta ja toiminta- ja hallintokuluista. Kulut eivät sisällä transaktiokustannuksia, ja ne voivat poiketa avaintietoasiakirjan mukaisista juoksevista kustannuksista, jotka ovat viimeisen vuoden aikana aiheutuneisiin toteutuneisiin kustannuksiin perustuva arvio.

Tiedot kehityksestä

Lähde: J.P. Morgan Asset Management. Näytetty osuuslajin tuotto perustuu osuuslajin nettoarvoon. Mahdollinen tuotto (brutto) oletetaan sijoitetun uudelleen. Huomioon on otettu juoksevat kulut mutta ei aloitus- tai lopetuspalkkioita.

Sijoituksesi tuotto voi olla erilainen valuuttakurssien vaihtelun vuoksi, jos sijoituksesi on tehty muussa valuutassa kuin aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskentavaluutassa.

Indeksit eivät sisällä palkkioita tai toimintakuluja eikä niihin voi

sijoittaa.

Vertailuindeksi on mainittu vain vertailutarkoituksiin, ellei sen käytöstä ole erityisesti alarahaston sijoitustavoitteessa ja politiikassa muuta mainittu.

Tiedot omistuksista

Markkina-arvoon ei ole laskettu käteistä.

Informaatiolähteet

Rahaston tiedot, mukaan lukien tuloslaskelmat ja muut tiedot, tarjoaa J.P. Morgan Asset Management (JPMorgan Chase & Co. - yhtiön ja sen kansainvälisten tytäryhtiöiden varojenhallintaliiketoiminnan markkinointinimi).

Kaikki tiedot olivat voimassa asiakirjan päiväyksen aikaan, jolle toisin ilmoiteta.

© 2024 Morningstar. Kaikki oikeudet pidätetään. Tähän asiakirjaan sisältyvät tiedot: (1) Tiedot ovat Morningstarin omaisuutta. (2) Tietoja ei saa kopioida eikä jakaa. (3) Tietojen ei taata olevan paikkansapitäviä, täydellisiä tai ajantasaisia. Morningstar tai sen sisällöntoimittajat eivät vastaa näiden tietojen käytöstä aiheutuvista vahingoista tai menetyksistä.

Viiteindeksin lähde: MSCI. MSCI tai mikään muu MSCI-tietojen kokoamiseen, laskemiseen tai luomiseen osallistunut ei anna mitään nimenomaista tai epäsuoraa takuuta eikä esitä mitään muita näitä tietoja (tai niiden käytöstä saatavia tuloksia) koskevia väitteitä, ja kaikki kyseiset osapuolet kiistävät nimenomaan kaikki tietojen alkuperäisyyttä, paikkansapitävyyttä, täydellisyyttä, kaupallista hyödynnettävyyttä tai tiettyyn tarkoitukseen soveltuvuutta koskevat takuut. Mitään edellä mainittua rajoittamatta MSCI, sen tytäryhtiöt tai mikään muu tietojen kokoamiseen, laskemiseen tai luomiseen osallistunut tai siihen muuten liittyvä kolmas osapuoli ei ole missään tilanteessa vastuussa suorista, välillisistä, erityisistä, rangaistusluontoisista, seurannaisista tai muista vahingoista (mukaan lukien voittojen menetys) siinä määrin tapauksessa, että kyseisten vahinkojen mahdollisuudesta on ilmoitettu. MSCI-tietoja ei saa jakaa tai levittää ilman MSCI:n nimenomaista kirjallista suostumusta.

Paikallinen yhteyshenkilö

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l:n sivukonttori osoitteessa, Hamngatan 15, S-111 47 Tukholma.

Liikkeeseenlaskija

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900. osakepääoma 10 000 000 euroa.

Määritelmät

Substanssiarvo Rahaston substanssiarvo vähennettynä osuuskohtaisilla vastuilla.

Morningstar-kokonaisluokitus™ arvion rahaston aikaisemmasta menestyksestä, sekä tuoton että riskin perusteella, ja näyttää, miten samankaltaiset sijoitukset menestyvät vertailussa kilpailijoihin. Sijoituspäätöksiä ei pitäisi perustaa pelkästään korkeaan luokitukseen.

Korrelaatio mittaa rahaston tuoton ja vertailuindeksin tuoton välisen suhteen voimakkuutta ja suuntaa. Korrelaatio = 1,00 tarkoittaa, että rahaston ja vertailuindeksin tuotot liikkuvat samaan suuntaan täysin samalla tavoin.

Alfa (%) mittaa salkunhoitajan aikaansaamaa ylituottoa suhteessa vertailuindeksiin. Alfa = 1,00 tarkoittaa, että rahasto on tuottanut 1 % enemmän kuin sen vertailuindeksi.

Beta mittaa rahaston herkkyyttä markkina-liikkeille (joita edustaa vertailuindeksi). Beeta = 1,10 tarkoittaa, että rahasto saattaa tuottaa 10 % vertailuindeksiä paremmin nousumarkkinoilla ja 10 % huonommin laskumarkkinoilla olettaen, että muut tekijät pysyvät muuttumattomina. Korkea beeta tarkoittaa yleensä korkean riskin sijoitusta.

Vuotuinen volatiliteetti (%) mittaa, kuinka voimakkaasti tuotot vaihtelevat ylös ja alas tarkastelujaksolla.

Sharpen luku sijoituksen tuotto otettuna riskiin suhteutettuna (verrattuna riskittömään sijoitukseen). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä parempi tuotto on ollut suhteessa otettuun riskiin.

Seurantavirhe (%) mittaa, kuinka paljon rahaston tuotot poikkeavat vertailuindeksin tuotoista. Mitä matalampi luku on, sitä tarkemmin rahaston historiallinen tuotto on seurannut vertailuindeksin kehitystä.

Informaatiosuhte mittaa, kuinka paljon salkunhoitaja on saanut yli-

tai alituottoa suhteessa vertailuindeksiin, kun tuottojen saamiseksi otettu riski otetaan huomioon. Salkunhoitajalla, joka on saanut 2 % p.a. korkeampaa tuottoa kuin vertailuindeksi, on korkeampi

informaatiosuhde kuin samaan tulokseen päässeellä salkunhoitajalla, joka on ottanut enemmän riskiä.