

Όλα τα στοιχεία απόδοσης αφορούν στην:
Κατηγορία μεριδίων JPM A (acc) – GBP

Γενική Αξιολόγηση Morningstar™ (31.12.11) ★

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΣ ΣΤΟΧΟΣ^A

Εξασφάλιση μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου, επενδύοντας κυρίως σε εταιρείες από το Ηνωμένο Βασίλειο.

Στατιστικά Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Διαχειριστής(-ές) Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Michael Barakos Ian Butler Ben Stapley
Διαχειριστής(-ές) Χαρτοφυλακίου Πελατών	Louise Bonzano Paul Shutes Karsten Stroh
Ημερ/νία Έναρξης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	13.03.92
Μέγεθος αμοιβαίου κεφαλαίου (την 31.12.11)	GBP 21,4 εκ.

Πίνακας 10 μεγαλύτερων θέσεων (την 31.12.11)

Συμμετοχές	Στάθμιση	
Royal Dutch Shell	Πετρέλαιο & Αέριο	9,2%
HSBC Holdings	Χρηματοοικονομικά	5,3%
GlaxoSmithKline	Κλάδος Υγείας	4,8%
Vodafone	Τηλεπικοινωνίες	2,9%
BP	Πετρέλαιο & Αέριο	2,8%
JPM UK Smaller Companies Fund	Χρηματοοικονομικά	2,7%
British American Tobacco	Καταναλωτικά αγαθά	2,0%
Imperial Tobacco	Καταναλωτικά αγαθά	1,8%
Standard Chartered	Χρηματοοικονομικά	1,7%
National Grid	Υπηρεσίες κοινής ωφέλειας	1,6%

Προμήθειες αμοιβαίου κεφαλαίου

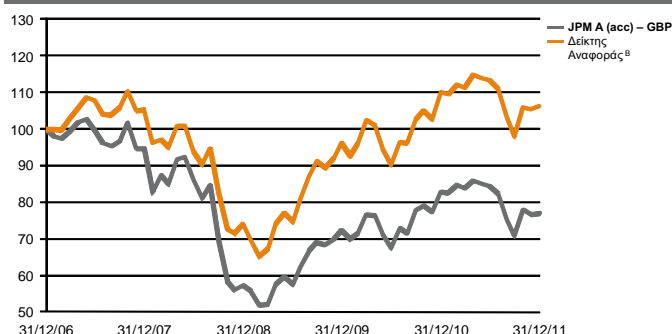
JPM A (acc) - GBP

Προμήθεια εισόδου	5,00%
Προμήθεια εξαγοράς	0,50%
Ετήσια Προμήθεια Διαχείρισης	1,50%
Έξοδα	0,40%
TER (Δείκτης Συνολικών Εξόδων)	1,90%

Δείκτης Αναφοράς^B

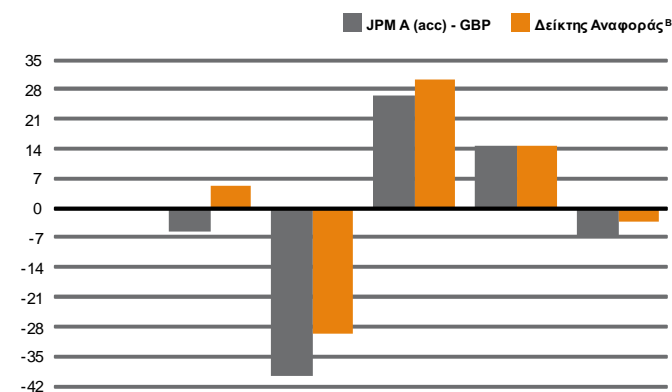
FTSE All Share (Συνολικής Καθαρής Απόδοσης)

Σωρευτική απόδοση (την 31.12.11)



%	1 έτους	3 ετών	5 ετών	10 ετών
JPM A (acc)	-7,2	34,9	-23,2	17,1
Δείκτης Αναφοράς^B	-3,5	43,9	6,2	59,6

Κυλιόμενη 12μηνια απόδοση (την 31.12.11)



%	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11
JPM A (acc)	-5,5	-39,8	26,6	14,9	-7,2
Δείκτης Αναφοράς^B	5,3	-29,9	30,1	14,5	-3,5

Ετησιοποιημένη απόδοση (την 31.12.11)

%	3 ετών	5 ετών	10 ετών
JPM A (acc)	10,5	-5,1	1,6
Δείκτης Αναφοράς^B	12,9	1,2	4,8

Θα πρέπει να θυμάστε ότι οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη για το μέλλον. Η αξία των επενδύσεων και του εισοδήματος που προκύπτει από αυτές μπορεί να μειώνεται ή να αυξάνεται, και υπάρχει περίπτωση οι επενδυτές να μην εισπράξουν τελικά το πλήρες ποσό της αρχικής τους επένδυσης.

Παρακαλούμε διαβάστε τη δήλωση αποποίησης ευθύνης που υπάρχει στο τέλος αυτού του εντύπου.

Όλα τα στοιχεία απόδοσης βασίζονται στην τιμή "NAV to NAV" του επανεπενδυόμενου μικτού εισοδήματος.

Οι συναλλαγματικά προσαρμοσμένες αποδόσεις έχουν υπολογιστεί από την JPMAM. Ο συνδυασμένος δείκτης αναφοράς έχει υπολογιστεί από την JPMAM.

Η αξιολόγηση Morningstar™ ισχύει για την κατηγορία UK Large-Cap Blend Equity, ενώ άλλες κατηγορίες μπορεί να έχουν διαφορετικές αξιολογήσεις.

Πηγή: J.P. Morgan

JPMorgan Funds - UK Equity Fund

JPM A (acc) - GBP	
Κωδικοί αμοιβαίων κεφαλαίων	
Bloomberg	JPUJEAAG LX
ISIN	LU0210535547
Reuters	LU0210535547.LUF
Sedol	B1FMZX5
Τιμή αμοιβαίου	
Ημ/νία έναρξης κατηγορίας μεριδίων	31.03.05
Τιμή ΚΑΕ (NAV)	10,51 (30.12.11)
Ανώτατη ΚΑΕ	11,84 (07.07.11)
Κατώτατη ΚΑΕ	9,32 (04.10.11)

Πίνακας ανάλυσης ανά κλάδο (την 31.12.11)

Τομέας	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης Αναφοράς ^B	Απόκλιση
Χρηματοοικονομικά	21,6%	19,0%	2,6%
Πετρέλαιο & Αέριο	15,4%	18,9%	-3,5%
Καταναλωτικά αγαθά	12,1%	13,5%	-1,4%
Βιομηχανικά Προϊόντα	11,9%	7,9%	4,0%
Καταναλωτικές υπηρεσίες	11,7%	9,3%	2,4%
Κλάδος Υγείας	7,3%	8,0%	-0,7%
Βασικά Υλικά	6,5%	11,5%	-5,0%
Τηλεπικοινωνίες	4,9%	6,5%	-1,6%
Υπηρεσίες κοινής ωφέλειας	4,3%	3,9%	0,4%
Τεχνολογία	1,9%	1,5%	0,4%
Λοιπά	1,5%	0,0%	1,5%
Διαθέσιμα	0,9%	0,0%	0,9%
Σύνολο	100,0%	100,0%	0,0%

Γενική στατιστική ανάλυση	(την 31.12.11)	
	3 έτη	5 έτη
Συσχετισμός	0,97	0,97
Άλφα	-2,11	-6,26
Βήτα	1,02	1,13
Ετησιοποιημένη μεταβλητότητα	17,11	19,97
Λόγος Sharpe	0,63	-0,30
Σφάλμα παρακολούθησης	4,05	5,60
Λόγος πληροφόρησης	-0,50	-1,05

Το υλικό αυτό δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι περιλαμβάνει επαρκείς πληροφορίες για την τεκμηρίωση επενδυτικών αποφάσεων.

^AΤην 01.09.06 ο επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου άλλαξε, προκειμένου να υπάρχει ομοιομορφία στη διατύπωση όλης της σειράς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

^BΣτις 01.10.02 ο συγκριτικός δείκτης του εν λόγω Αμοιβαίου Κεφαλαίου άλλαξε από τη βάση επανεπένδυσης των μεικτών μερισμάτων στη βάση επανεπένδυσης των καθαρών μερισμάτων, καθώς έτσι αντικατοπτρίζεται καλύτερα ο φορολογικός χαρακτηρισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πηγή: FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE [2010]. "FTSE®" είναι το εμπορικό σήμα της London Stock Exchange Plc και της Financial Times Limited και χρησιμοποιείται από την FTSE International Limited κατόπιν αδείας. Όλα τα δικαιώματα επί των δεικτών FTSE ή / και των αξιολογήσεων της FTSE ανήκουν στην FTSE ή / και στους αδειοδότες της. Ούτε η FTSE ούτε οι αδειοδότες της αποδέχονται οποιαδήποτε ευθύνη για λάθη ή παραλείψεις στους δείκτες FTSE ή / και στις αξιολογήσεις της FTSE ή στα υποκείμενα δεδομένα. Καμία περαιτέρω διανομή των Δεδομένων της FTSE δεν επιτρέπεται χωρίς τη ρητή έγγραφη συναίνεση της FTSE.

Δήλωση αποποίησης ευθύνης

Οι απόψεις που εκφράζονται στην παρούσα έκθεση είναι αυτές των συντακτών της κατά τη χρονική στιγμή της δημοσίευσης και δεν θα πρέπει να θεωρηθούν συμβουλή ή σύσταση αγοράς ή πώλησης μετοχών. Το υλικό αυτό δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι περιλαμβάνει επαρκείς πληροφορίες για την τεκμηρίωση μιας επενδυτικής απόφασης.

Θα πρέπει να θυμάστε ότι οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη για το μέλλον. Η αξία των επενδύσεων και του εισοδήματος που προκύπτει από αυτές μπορεί να μειώνεται ή να αυξάνεται, και υπάρχει περίπτωση οι επενδυτές να μην εισπράξουν τελικά το πλήρες ποσό της αρχικής τους επένδυσης. Σημειώστε ότι οι αξιολογήσεις Morningstar Rating™ αναφέρονται στο τέλος του ημερολογιακού μήνα αλλά υπολογίζονται από την Morningstar βάσει των στοιχείων για τις αποδόσεις του προηγούμενου μήνα. Σε περίπτωση που μια αίτηση εγγραφής περιλαμβάνει συναλλαγματική πράξη, δύναται να υπόκειται σε διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Οι συναλλαγματικές ισοτιμίες δύναται επίσης να προκαλούν αύξηση ή μείωση της αξίας των υποκειμένων επενδύσεων στο εξωτερικό.

Οι επενδύσεις σε αναδυόμενες αγορές συχνά συνεπάγονται μεγαλύτερους κινδύνους, λόγω της πολιτικής και οικονομικής αστάθειας, καθώς και λόγω των λιγότερο αναπτυγμένων αγορών και συστημάτων. Οι επενδύσεις σε μικρότερες ευκαιρίες μπορεί να συνεπάγονται μεγαλύτερους κινδύνους, καθώς οι αγορές της μικρής κεφαλαιοποίησης συχνά παρουσιάζουν πολύ μεγαλύτερη μεταβλητότητα σε σχέση με αυτές της μεγαλύτερης κεφαλαιοποίησης.

Το έντυπο αυτό θα πρέπει να θεωρείται συνοδευτικό του Ενημερωτικού Δελτίου ή και του σχετικού Απλοποιημένου Ενημερωτικού Δελτίου. Όλες οι συναλλαγές θα πρέπει να πραγματοποιούνται βάσει του τελευταίου διαθέσιμου Ενημερωτικού Δελτίου και του τοπικού εγγράφου διάθεσης (εάν υπάρχει), όπου περιέχονται περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις χρεώσεις, τις προμήθειες εισόδου και το ελάχιστο ποσό επένδυσης. Αντίγραφα του Ενημερωτικού Δελτίου, του τοπικού εγγράφου διάθεσης, της ετήσιας έκθεσης, της εξαμηνιαίας έκθεσης και του καταστατικού όλων των αμοιβαίων κεφαλαίων της JPMorgan διατίθενται δωρεάν από την JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l., European Bank & Business Centre, 6 route de Treves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg από τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο ή από τον τοπικό σας εκπρόσωπο της JPMorgan Asset Management.

Πηγή: Morningstar Direct. Copyright - © 2011 Morningstar, Inc. Με την επιφύλαξη παντός δικαιώματος.

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν: (1) αποτελούν ιδιοκτησία της Morningstar, (2) απαγορεύεται να αντιγραφούν ή διανεμηθούν, και (3) δεν παρέχονται με εγγύηση για την ακρίβεια, την πληρότητα ή τον ενήμερο χαρακτήρα τους. Η Morningstar και οι φορείς παροχής περιεχομένου αυτής δεν φέρουν ευθύνη για τυχόν ζημία ή απώλεια από τη χρήση αυτών των πληροφοριών.