

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

JPMorgan Funds -

# Emerging Markets Debt Fund

Classe: JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD

## Vue globale du fonds

ISIN LU1839389753  
 Bloomberg JPEDDAU LX  
 Reuters LU1839389753.LUF

**Objectif d'investissement:** Offrir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires émergents en investissant essentiellement dans de la dette émergente, y compris dans de la dette d'entreprise et des titres libellés en devises locales, et en ayant recours à des instruments dérivés si nécessaire.

### Approche d'investissement

- Applique un processus d'investissement axé sur la recherche intégrée à l'échelle mondiale en vue d'analyser les facteurs fondamentaux, quantitatifs et techniques de différents pays, secteurs et émetteurs.
- Associe un processus décisionnel de type top-down (qui englobe les allocations géographique et sectorielle) à la sélection de titres bottom-up.

|  |   |  |
|--|---|--|
| <b>Gérant(s) de portefeuille</b><br>Pierre-Yves Bateau<br>Emil Babayev | <b>Devise de la catégorie de parts</b><br>USD   | <b>Lancement de la classe</b><br>7 Déc. 2018 |
| <b>Spécialiste(s) de l'investissement</b><br>Zsolt Papp                | <b>Actifs net du fonds</b><br>USD 2031,8m   | <b>Domicile</b><br>Luxembourg                |
| <b>Monnaie de référence du fonds</b><br>USD                            | <b>Lancement du fonds</b><br>14 Mars 1997   | <b>Date d'agrément AMF</b><br>20 Mai 1997    |
|  | <b>Droits d'entrée / de sortie</b><br>Droits d'entrée (max) 3,00%<br>Droits de sortie (max) 0,50% | <b>Frais courants</b> 2,10%                  |

## Informations sur les facteurs ESG

### Approche ESG - ESG Promotion

Mettre en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Classification SFDR : Article 8

Les stratégies « Article 8 » mettent en avant les critères sociaux et/ou environnementaux mais n'ont pas l'investissement durable comme objectif d'investissement principal.

### Risque carbone MSCI ESG

Tonnes CO2e/ventes en Mio USD ; Scope 1 + 2 au 30 septembre 2021

FONDS, 1268,45



MOYENNE DES PAIRS, 1007,7

Plus mauvais score

Meilleur score

## Notations du fonds au 30 avril 2022

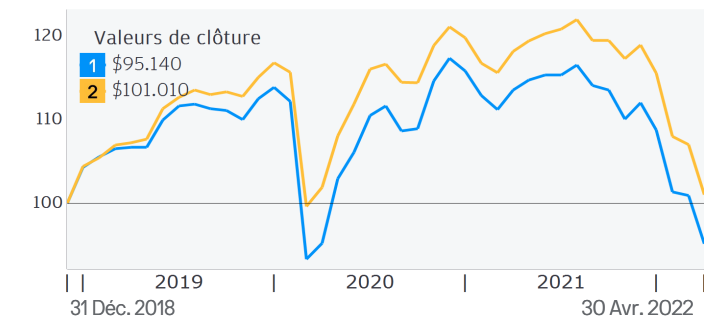
Catégorie Morningstar™ Obligations Marchés Emergents

## Performances

1 **Classe:** JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD2 **Indice de référence:** J.P. Morgan Emerging Market Bond Index

Global Diversified (Total Return Gross)

### Croissance de 100 000 eur Années civiles



### Performances par année civile (%)

|   | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019  | 2020 | 2021  |
|---|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|-------|
| 1 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 12,48 | 4,29 | -4,54 |
| 2 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 15,04 | 5,26 | -1,80 |

### Performances (%)

|   | Cumule |        |        |       | Annualisés |           |
|---|--------|--------|--------|-------|------------|-----------|
|   | 1 mois | 3 mois | 1 an   | 3 ans | 5 ans      | Lancement |
| 1 | -5,71  | -12,51 | -16,19 | -3,75 | -          | -1,37     |
| 2 | -5,59  | -12,56 | -14,51 | -1,97 | -          | 0,45      |

### 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.

### ESG

Pour de plus amples informations sur l'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et sur notre approche de l'investissement durable chez J.P. Morgan Asset Management, rendez-vous sur le site

<https://am.jpmorgan.com/fr/esg>

## Analyse du portefeuille

| Mesure                  | 3 ans | 5 ans |
|-------------------------|-------|-------|
| Corrélation             | 0,99  | -     |
| Alpha (%)               | -1,81 | -     |
| Bêta                    | 1,17  | -     |
| Volatilité annuelle (%) | 13,30 | -     |
| Ratio de Sharpe         | -0,12 | -     |
| Tracking error (%)      | 2,59  | -     |
| Ratio d'information     | -0,59 | -     |

## Positions au 31 mars 2022

| 10 PRINCIPALES POSITIONS                                  | Taux du coupon | Date d'échéance | % des actifs |
|---|----------------|-----------------|--------------|
| Government of South Africa (Afrique du Sud)               | 4,300          | 12.10.28        | 1,5          |
| Government of Dominican Republic (République dominicaine) | 4,875          | 23.09.32        | 1,4          |
| Petroleos Mexicanos (Mexique)                             | 6,875          | 04.08.26        | 1,3          |
| Government of Turkey (Turquie)                            | 4,250          | 14.04.26        | 1,3          |
| Government of Brazil (Brésil)                             | 8,250          | 20.01.34        | 1,1          |
| Petroleos Mexicanos (Mexique)                             | 6,950          | 28.01.60        | 1,0          |
| Petroleos Mexicanos (Mexique)                             | 7,690          | 23.01.50        | 1,0          |
| Government of Iraq (Irak)                                 | 5,800          | 15.01.28        | 1,0          |
| Government of Colombia (Colombie)                         | 5,200          | 15.05.49        | 0,9          |
| Petroleos Mexicanos (Mexique)                             | 6,350          | 12.02.48        | 0,9          |

## Répartition par qualité des obligations (%)

|                  |                                |
|------------------|--------------------------------|
| AA: 3,0%         | Obligations corporate: 12,8%   |
| A: 5,5%          | Duration moyenne: 7,2 ans      |
| BBB: 29,4%       | Rendement minimum: 6,8%        |
| < BBB: 57,1%     | Echéance moyenne: 14,4 ans     |
| Liquidités: 5,0% | Qualité de crédit moyenne: BB+ |

| Valeur en Risque (VaR) | Compartiment | Indice de référence |
|------------------------|--------------|---------------------|
| VaR                    | 4,31%        | 4,70%               |

| Régions (%)            | Comparé à l'indice de référence |       |
|------------------------|---------------------------------|-------|
| Mexique                | 10,8                            | +5,6  |
| République dominicaine | 4,3                             | +1,5  |
| Paraguay               | 3,9                             | +3,0  |
| Afrique du Sud         | 3,6                             | +0,9  |
| Indonésie              | 3,5                             | -1,4  |
| Colombie               | 3,4                             | +0,6  |
| Chili                  | 3,3                             | +0,1  |
| Brésil                 | 3,3                             | +0,1  |
| Oman                   | 3,3                             | +0,2  |
| Pérou                  | 3,3                             | +0,3  |
| Nigéria                | 3,0                             | +0,9  |
| Autres                 | 54,3                            | -11,8 |

| Secteurs (%)                                | Comparé à l'indice de référence |       |
|---|---------------------------------|-------|
| Titre souverain                             | 60,9                            | -19,3 |
| Quasi - Sovereigns                          | 21,3                            | +1,5  |
| Dettes privées                              | 9,6                             | +9,6  |
| Obligations quasi-souveraines/d'entreprises | 3,2                             | +3,2  |
| Liquidités                                  | 5,0                             | +5,0  |

## 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                                |  |
|----------------------|---------------------------------------|--|
| Produits dérivés     | Chine                                 | - Dette investment grade                           |
| Couverture de risque | Obligations convertibles contingentes | - Dette de catégorie inférieure à investment grade |
|                      | Titres de créance                     | - Dette non notée                                  |
|                      | - Emprunts d'Etat                     | Marchés émergents                                  |

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

| Crédit Marché | Taux d'intérêt Liquidité | Devise |
|---------------|--------------------------|--------|
|---------------|--------------------------|--------|

### 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 tout investissement, nous vous invitons à vous procurer et à consulter le prospectus en vigueur (disponible en français), le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) (disponible en français) et les documents de vente locaux applicables. Ces documents, de même que les rapports annuel et semestriel et les statuts peuvent être obtenus gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre correspondant J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou sur le site [www.jpnam.fr](http://www.jpnam.fr).

Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/droit-des-investisseurs>. J.P. Morgan Asset Management peut décider de mettre fin aux dispositions prises aux fins de la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93a de la directive 2009/65/CE et à l'article 32a de la directive 2011/61/UE.

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.jpnam.com/emea-privacy-policy](http://www.jpnam.com/emea-privacy-policy)

Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

**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 (DICI) pour des informations détaillées.

Le score d'intensité carbone ESG de MSCI représente l'exposition du fonds aux entreprises et économies à forte intensité carbone, et correspond à la moyenne de l'intensité carbone/GES pondérée du portefeuille (émissions/ventes). Le Scope 1 couvre les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées. Le Scope 2 couvre les émissions indirectes issues de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement achetés et consommés par l'entreprise concernée.

## Informations sur les performances

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.

Le risque carbone ESG de MSCI représente l'intensité carbone moyenne pondérée du fonds et permet de mesurer l'exposition d'un fonds aux entreprises à forte intensité carbone. Ce chiffre correspond à la somme des pondérations des différents titres multipliée par l'intensité carbone des titres. Les positions courtes, les obligations souveraines, les produits dérivés, les produits titrisés et les obligations émises par des trusts sont exclus de l'analyse du risque carbone de MSCI.

## Informations sur les participations

Le 01.07.06, le fonds FF EMD a été converti en un portefeuille d'obligations émergentes couvert en euros. Pour les investisseurs qui cherchent à investir dans la dette des marchés émergents, mais qui veulent éviter d'être exposés à l'USD, le fonds FF EMD offre une couverture complète de son exposition à l'USD en euros.

La Date d'échéance correspond à la date d'échéance/de révision du taux nominal du titre. La date du prochain ajustement du taux nominal est indiquée pour les titres dont le taux nominal de référence est adapté au moins tous les 397 jours.

Ces positions sont réservées aux liquidités.

Les émissions d'obligations chinoises onshore non notées peuvent être considérées comme appartenant à la catégorie investment grade, dans la mesure où leurs émetteurs ont reçu une notation internationale de qualité investment grade attribuée par au moins une agence de notation internationale indépendante.

Le rendement affiché est exprimé dans la devise de base du Compartiment. Le rendement effectif de la classe d'actions peut différer du rendement affiché en raison d'effets de change.

La valeur en risqué (VaR) mesure la perte potentielle susceptible de survenir au cours d'une période donnée dans des conditions de marché normales et pour un niveau de confiance défini. L'approche VaR est mesurée avec un niveau de confiance de 99 %, sur un horizon d'un mois. Dans le cadre du calcul de l'exposition globale, la période de détention d'un instrument financier dérivé est d'un mois.

## 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.**

© 2022 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.

Les informations proviennent de sources estimées fiables, mais J.P. Morgan ne saurait garantir ni leur exactitude ni leur exhaustivité. L'utilisation de l'indice fait l'objet d'une autorisation. L'indice ne peut être copié, utilisé ou distribué sans l'accord écrit préalable de J.P. Morgan. Copyright 2022, J.P. Morgan Chase & Co. Tous droits réservés.

#### 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

**VL** Valeur nette d'inventaire de l'actif d'un fonds moins ses engagements par action.

**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.