

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

Risque plus faible

Risque plus élevé

JPMorgan Funds -

# Russia Fund

Classe: JPM Russia C (dist) - USD

## Vue globale du fonds

<b>ISIN</b> LU0847330916	<b>Bloomberg</b> JPMRUBI LX	<b>Reuters</b> LU0847330916.LUF
<b>Objectif d'investissement:</b> Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille concentré de sociétés russes.		
<b>Approche d'investissement</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up couplé à des opinions top-down sur les pays.</li> <li>• Utilise une approche basée sur de fortes convictions en vue d'identifier les meilleures idées d'investissement.</li> </ul>		
<b>Gérant(s) de portefeuille</b> Oleg Biryulyov Pandora Omaset Habib Saikaly	<b>Devise de la catégorie de parts</b> USD	<b>Lancement de la classe</b> 8 Août 2013
<b>Spécialiste(s) de l'investissement</b> Claire Peck Luke Richdale	<b>Actifs net du fonds</b> USD 405,1m <b>VL USD 67,15</b>	<b>Domicile</b> Luxembourg
<b>Monnaie de référence du fonds</b> USD	<b>Lancement du fonds</b> 18 Nov. 2005	<b>Date d'agrément AMF</b> 2 Déc. 2005
		<b>Droits d'entrée / de sortie</b> Droits d'entrée (max) 0,00% Droits de sortie (max) 0,00%
		<b>Frais courants</b> 0,44%

## Informations sur les facteurs ESG

### Approche ESG - Intégration

Ce fonds prend en compte les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) financièrement significatifs dans son analyse et ses décisions en matière d'investissement, dans le but d'améliorer ses rendements financiers ajustés du risque à long terme.

### Risque carbone MSCI ESG

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

FONDS, 899,17



## Notations du fonds au 31 janvier 2023

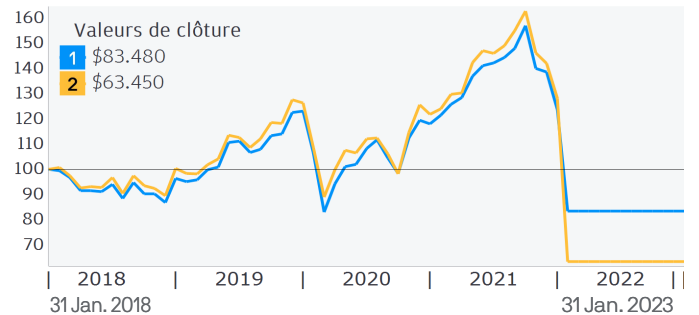
Catégorie Morningstar™ Actions Russie

## Performances

1 Classe: JPM Russia C (dist) - USD

2 Indice de référence: MSCI Russia 10/40 Index (Total Return Net)

### CROISSANCE DE 100 000 USD Années civiles



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	-	-44,38	7,29	45,98	5,43	-4,53	41,24	-2,51	15,95	-39,82
2	-	-42,99	7,15	53,60	0,68	-0,61	42,43	-1,60	13,15	-55,37

### PERFORMANCES (%)

	CUMULE			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Lancement YTD
1	0,00	0,00	-32,55	-12,17	-3,55	-0,66
2	-	-	-	-	-	-

## INFORMATIONS IMPORTANTES

En raison de la suspension du calcul de la valeur liquidative, les informations sur la performance datent du 25 février. 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>

## Historique des dividendes

Montant	Date d'enregistrement	Date de paiement	Rendement annuel
\$2,5800	11 Sept. 2017	28 Sept. 2017	3,10 %
\$1,8100	04 Sept. 2018	19 Sept. 2018	2,26 %
\$3,6600	04 Sept. 2019	19 Sept. 2019	3,82 %
\$4,4300	09 Sept. 2020	24 Sept. 2020	4,90 %
\$4,9700	08 Sept. 2021	27 Sept. 2021	4,21 %

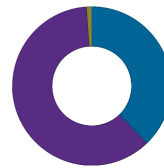
## Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	-	-
Alpha (%)	-	-
Bêta	-	-
Volatilité annuelle (%)	29,82	25,27
Ratio de Sharpe	-0,29	-0,05
Tracking error (%)	-	-
Ratio d'information	-	-

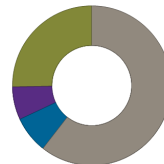
## Positions

10 principales positions	Secteur	% des actifs
Kaspi	Institutions financières	30,1
Halyk Savings Bank	Institutions financières	21,6
NAC Kazatomprom	Energie	8,9
Polymetal International	Matériaux	7,5
LUKOIL	Energie	0,9
Novatek	Energie	0,8
Gazprom	Energie	0,7
Novolipetsk Steel	Matériaux	0,4
Tatneft	Energie	0,4
Norilsk Nickel	Matériaux	0,3

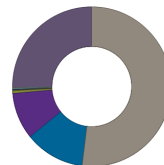
## Capitalisation boursière (%) (USD)



## RÉGIONS (%)



## SECTEURS (%)



## 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
Concentration Couverture de risque	Marchés émergents Actions

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

Devise	Liquidité	Marché
--------	-----------	--------

### 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 clés (DIC) (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.

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

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

Indicateur de risque - L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 année(s). Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à

celle recommandée.

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 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.

Les revenus de dividendes sont présentés bruts de toutes les taxes applicables.

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

Capitalisation boursière hors liquidités.

### 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.

Source de l'indice de référence : MSCI. Ni MSCI ni aucune autre partie impliquée dans ou concernée par la compilation, le calcul ou la création des données MSCI ne fournit de garantie ou d'assertion expresse ou implicite à l'égard de telles données (ou des résultats que leur utilisation est censée produire). Lesdites parties ne sauraient par ailleurs garantir que ces données sont originales, exactes, exhaustives, commercialisables ou appropriées à une fin particulière. Sans restriction des dispositions précédentes, ni MSCI, ni ses sociétés affiliées ni un quelconque tiers impliqués dans ou concernés par la compilation, le calcul ou la création des données ne peuvent être tenus responsables en cas de dommage direct, indirect, spécial, secondaire, dommages-intérêts ou autre (y compris le manque à gagner), même si elles sont averties de la possibilité de tels dommages. Les données MSCI ne peuvent être diffusées ou autrement distribuées sans l'autorisation écrite expresse de MSCI.

### 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.