

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

JPMorgan Funds -

# Africa Equity Fund

Classe: JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR

## Vue globale du fonds

ISIN LU0554776046	Bloomberg JPMAAE1 LX	Reuters LU0554776046.LUF
<b>Objectif d'investissement:</b> Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des sociétés africaines.		
<b>Approche d'investissement</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up.</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> Pandora Omaset Oleg Biryulyov	<b>Devise de la catégorie de parts</b> EUR	<b>Domicile Luxembourg</b> <b>Date d'agrément AMF</b> 29 Août 2008
<b>Spécialiste(s) de l'investissement</b> Luke Richdale Claire Peck	<b>Actifs net du fonds</b> USD 146,8m	<b>Droits d'entrée / de sortie</b> Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
<b>Monnaie de référence du fonds USD</b>	<b>VL EUR 74,92</b>	<b>Frais courants 1,81%</b>
	<b>Lancement du fonds</b> 14 Mai 2008	<b>Commission de performance 10,00%</b>
	<b>Lancement de la classe</b> 21 Déc. 2010	

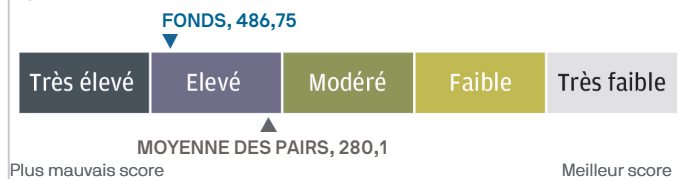
## Informations sur les facteurs ESG

### 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



## Notations du fonds au 31 mars 2022

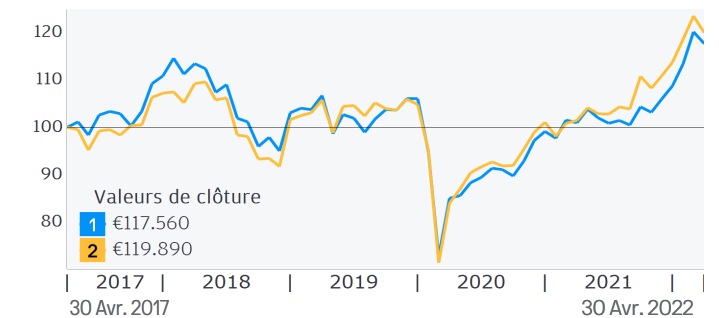
Note globale Morningstar™ ★★★★★

Catégorie Morningstar™ Actions Afrique

## Performances

1 **Classe:** JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR2 **Indice de référence:** Dow Jones Africa Titans 50 Index (Total Return Net)

### Croissance de 100 000 eur Années civiles



### Performances par année civile (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
1	22,63	0,79	9,32	-20,01	6,16	11,76	-13,00	11,58	-8,26	8,93
2	19,01	-7,85	18,19	-16,26	18,25	12,43	-13,74	15,53	-6,64	12,05

### Performances (%)

	Cumule			Annualisés		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
1	-2,07	8,16	16,49	3,29	3,29	2,14
2	-2,85	5,48	18,22	4,30	3,69	3,94

### 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>

## Historique des dividendes

Montant	Date d'enregistrement	Date de paiement	Rendement annuel
€0,6900	11 Sept. 2017	28 Sept. 2017	1,01 %
€0,7100	04 Sept. 2018	19 Sept. 2018	1,10 %
€1,1100	04 Sept. 2019	19 Sept. 2019	1,70 %
€0,5700	09 Sept. 2020	24 Sept. 2020	0,97 %
€0,4700	08 Sept. 2021	27 Sept. 2021	0,73 %

## Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,98	0,96
Alpha (%)	-0,96	-0,39
Bêta	0,95	0,93
Volatilité annuelle (%)	20,13	17,32
Ratio de Sharpe	0,36	0,34
Tracking error (%)	4,32	4,98
Ratio d'information	-0,29	-0,20

## Positions au 31 mars 2022

10 principales positions	Secteur	% des actifs
First Quantum Minerals	Matériaux	8,9
FirstRand	Institutions financières	4,7
Ivanhoe Mines	Matériaux	4,6
Gold Fields	Matériaux	4,4
Kosmos Energy	Energie	4,2
MTN	Services de communication	4,0
Safaricom	Services de communication	3,9
Commercial International Bank	Institutions financières	3,4
B2Gold	Matériaux	3,4
Capitec Bank	Institutions financières	3,0

## Capitalisation boursière (%) (USD) au 31 mars 2022



0,00	> 100 milliards
50,70	> 10 milliard < 100 milliards
46,85	> 1 milliards < 10 milliards
2,45	< 1 milliard

Régions (%)	Comparé à l'indice de référence
Afrique du Sud	46,0 +11,0
Zambie	8,9 +0,1
Nigéria	8,8 -1,2
Kenya	7,9 +2,7
Maroc	7,7 -5,1
Ghana	5,9 +0,5
Egypte	5,0 -1,9
Mali	3,4 -6,2
Canada	2,2 -1,7
Chine	0,7 +0,7
Autres	0,0 -2,4
Liquidités	3,5 +3,5

Secteurs (%)	Comparé à l'indice de référence
Matériaux	36,7 -7,2
Institutions financières	25,0 -1,7
Services de communication	11,9 -1,1
Biens de consommation de base	10,8 +5,9
Energie	5,0 +0,1
Biens de consommation durables	4,0 +0,3
Sociétés industrielles	2,6 +1,9
Santé	0,5 -0,1
Services aux collectivités	0,0 -1,6
Liquidités	3,5 +3,5

## 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	Marchés émergents	Matières premières
Couverture de risque	Petites entreprises	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 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.jpman.fr](http://www.jpman.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.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 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.

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

Commission de performance: 10% par an de tout rendement réalisé par cette catégorie de parts qui dépasse la valeur de référence définie pour cette commission. Veuillez consulter le prospectus du fonds pour obtenir plus d'information sur les conditions d'application de cette commission de performance.

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.

Avant le 03.07.17, l'indice de référence était comme suit : MSCI Emerging and Frontier Markets Africa Index (Total Return Net).

## 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) ne peuvent être 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: L'indice Dow Jones Africa Titans 50 Index (Total Return Net) (« l'Indice ») est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et/ou ses sociétés affiliées, utilisé sous licence par JP Morgan Chase Bank N.A. Copyright © 2022. S&P Dow Jones Indices LLC, une filiale de S&P Global, Inc., et/ou ses sociétés affiliées. Tous droits réservés. Toute redistribution ou reproduction, en tout ou en partie, est interdite sans l'autorisation écrite de S&P Dow Jones Indices LLC. Pour de plus amples informations sur les indices S&P Dow Jones Indices LLC, rendez-vous sur le site [www.spdji.com](http://www.spdji.com). S&P® est une marque commerciale déposée de Standard & Poor's Financial Services LLC et Dow Jones® est une marque commerciale déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC. Ni S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, leurs sociétés affiliées ou bailleurs de licence tiers n'offrent de garantie ou d'assertion expresse ou implicite quant à la capacité d'un quelconque indice à représenter av

**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.

**Note globale Morningstar™** évaluation de la performance passée d'un fonds, en fonction des risques et des rendements et comparaison des investissements semblables avec leurs concurrents. Une note élevée ne peut à elle seule justifier une décision d'investissement.

**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.