

JPMorgan Funds -

Emerging Markets Dividend Fund

Classe: JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR

Vue globale du fonds

ISIN  
LU0862449690

Bloomberg  
JPEDAAR LX

Reuters  
LU0862449690.LUF

**Objectif d'investissement:** Générer un rendement en investissant essentiellement dans des actions de sociétés des marchés émergents qui distribuent des dividendes, tout en participant à la croissance du capital sur le long terme.

**Approche d'investissement**

- Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up.
- Utilise une approche basée sur de fortes convictions en vue d'identifier les meilleures idées d'investissement.
- Cherche à concilier rendement attrayant et appréciation du capital.

**Gérant(s) de portefeuille**  
Omar Negyal  
Isaac Thong

**Devise de la catégorie de parts**  
EUR

**Lancement de la classe**  
11 Déc. 2012

**Spécialiste(s) de l'investissement**  
Luke Richdale  
Claire Peck

**Actifs net du fonds**  
USD 723,3m

**Domicile**  
Luxembourg

**Monnaie de référence du fonds**  
USD

**Lancement du fonds**  
11 Déc. 2012

**Date d'agrément AMF**  
15 Jan. 2013

**Droits d'entrée / de sortie**  
Droits d'entrée (max) 5,00%  
Droits de sortie (max) 0,50%

**Frais courants** 1,80%

**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 31 décembre 2023

FOND, 88,74

▲

MOYENNE DES PAIRS, 163,56

Très élevé

Elevé

Modéré

Faible

Très faible

Plus mauvais scoreMeilleur score

Notations du fonds au 31 mars 2024

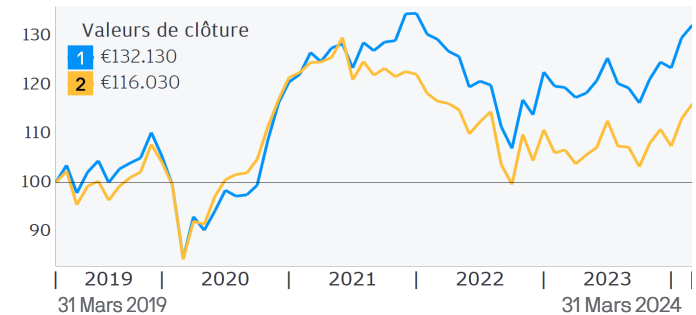
Note globale Morningstar★★★★

Catégorie MorningstarActions Marchés Emergents

Performances

- 1Classe: JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR
- 2Indice de référence: MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

CROISSANCE DE 100 000 EUR Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

|   | 2014  | 2015   | 2016  | 2017  | 2018   | 2019  | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 |
|---|-------|--------|-------|-------|--------|-------|------|-------|--------|------|
| 1 | 13,10 | -13,33 | 19,43 | 11,70 | -6,30  | 23,10 | 5,52 | 15,64 | -15,34 | 9,45 |
| 2 | 11,38 | -5,23  | 14,51 | 20,59 | -10,26 | 20,60 | 8,54 | 4,86  | -14,85 | 6,11 |

PERFORMANCES (%)

|   | CUMULE |        |       |      | ANNUALISÉS |       |        |
|---|--------|--------|-------|------|------------|-------|--------|
|   | 1 mois | 3 mois | 1 an  | YTD  | 3 ans      | 5 ans | 10 ans |
| 1 | 2,00   | 6,02   | 10,65 | 6,02 | 1,45       | 5,73  | 6,02   |
| 2 | 2,68   | 4,70   | 8,80  | 4,70 | -2,34      | 3,02  | 5,49   |

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'approche d'investissement durable de J.P. Morgan Asset Management, rendez-vous à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/esg>

Analyse du portefeuille

| Mesure                  | 3 ans | 5 ans |
|-------------------------|-------|-------|
| Corrélation             | 0,93  | 0,95  |
| Alpha (%)               | 3,88  | 2,63  |
| Bêta                    | 0,83  | 0,94  |
| Volatilité annuelle (%) | 11,97 | 15,07 |
| Ratio de Sharpe         | 0,12  | 0,42  |
| Tracking error (%)      | 4,94  | 4,78  |
| Ratio d'information     | 0,73  | 0,54  |

Positions *au 29 février 2024*

| 10 principales positions       | Secteur                        | % des actifs |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------|
| Taiwan Semiconductor           | Technologies de l'information  | 8,8          |
| Samsung Electronics            | Technologies de l'information  | 5,1          |
| Infosys                        | Technologies de l'information  | 4,0          |
| Bank Rakyat Indonesia          | Institutions financières       | 3,1          |
| Inner Mongolia Yili Industrial | Biens de consommation de base  | 2,5          |
| Haier Smart Home               | Biens de consommation durables | 2,5          |
| NetEase                        | Services de communication      | 2,5          |
| The Saudi National Bank        | Institutions financières       | 2,4          |
| Realtek Semiconductor          | Technologies de l'information  | 2,4          |
| Midea                          | Biens de consommation durables | 2,1          |

| RÉGIONS (%) <i>au 29 février 2024</i> | Comparé à l'indice de référence |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| Chine                                 | 24,9 +1,6                       |
| Taiwan                                | 20,7 +4,0                       |
| Corée                                 | 11,5 -1,0                       |
| Inde                                  | 10,0 -7,6                       |
| Afrique du Sud                        | 5,8 +3,3                        |
| Mexique                               | 5,7 +3,1                        |
| Brésil                                | 5,0 -0,5                        |
| Indonésie                             | 4,6 +2,7                        |
| Arabie Saoudite                       | 2,9 -1,5                        |
| Hong Kong                             | 2,4 +1,1                        |
| Autres                                | 4,9 -6,8                        |
| Liquidités                            | 1,6 +1,6                        |

| SECTEURS (%) <i>au 29 février 2024</i> | Comparé à l'indice de référence |
|----------------------------------------|---------------------------------|
| Technologies de l'information          | 30,9 +8,4                       |
| Institutions financières               | 29,0 +6,3                       |
| Biens de consommation durables         | 12,9 +0,2                       |
| Biens de consommation de base          | 9,6 +3,8                        |
| Services de communication              | 8,0 -0,6                        |
| Sociétés industrielles                 | 2,3 -4,7                        |
| Services aux collectivités             | 2,2 -0,6                        |
| Matériaux                              | 1,6 -5,5                        |
| Energie                                | 1,4 -4,1                        |
| Immobilier                             | 0,5 -1,1                        |
| Santé                                  | 0,0 -3,7                        |
| Liquidités                             | 1,6 +1,6                        |

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                     |                                |
|----------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Couverture de risque | Chine<br>Marchés émergents | Actions<br>Petites entreprises |

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 Informations liées au développement durable 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.

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. 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 conserviez 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.

Les frais courants actuels incluent la commission de gestion annuelle et les frais administratifs et d'exploitation, mais excluent les frais de transaction. Ils peuvent différer des frais courants mentionnés dans le DIC, qui sont une estimation basée sur les frais réels encourus au cours de l'année précédente.

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.

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.

© 2024 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.

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 force et la direction du rapport entre les fluctuations des rendements du fonds et de ceux de l'indice de

référence. Une corrélation de 1,00 indique que les rendements du fonds et de l'indice de référence évoluent au même rythme et dans la même direction.

**Alpha (%)** mesure le rendement excédentaire généré par un gérant 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** mesure la sensibilité d'un fonds aux mouvements de marché (tels que représentés par son indice de référence). Un bêta de 1,10 suggère que le fonds est susceptible de surperformer son indice de référence de 10% en cas de marchés haussiers et de le sous-performer de 10% en cas de marchés baissiers, toutes choses étant égales par ailleurs. En règle générale, plus le bêta est élevé, plus l'investissement est risqué.

**Volatilité annuelle (%)** mesure l'ampleur des variations à la hausse et à la baisse des rendements au cours d'une période donnée.

**Ratio de Sharpe** mesure la performance d'un investissement en tenant compte du risque encouru (par rapport à un investissement sans risque). Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleur est le rendement par rapport au risque encouru.

**Tracking error (%)** mesure l'écart entre les rendements d'un fonds et ceux de l'indice de référence. Plus ce chiffre est bas, plus la performance historique du fonds est proche de celle de son indice de référence.

**Ratio d'information** mesure la surperformance ou la sous-performance d'un gérant par rapport à l'indice de référence en tenant compte du risque encouru pour générer les rendements. Un gérant qui surperforme son indice de référence de 2% par an affichera un ratio d'information plus élevé qu'un gérant qui réalise la même surperformance en prenant davantage de risques.