

JPMorgan Funds -

Emerging Europe Equity Fund

Classe: JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR

Vue globale du fonds

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0822041991	JPMUCEI LX	LU0822041991.LUF
Objectif d'investissement: Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des actions de sociétés des pays émergents européens, dont la Russie (les « Pays émergents européens »).		
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.		
Gérant(s) de portefeuille Oleg Biryulyov Luis Carrillo	Devise de la catégorie de parts EUR	Lancement de la classe 16 Mars 2015
Spécialiste(s) de l'investissement Claire Peck Luke Richdale	Actifs net du fonds EUR 273,5m	Domicile Luxembourg
Monnaie de référence du fonds EUR	VL EUR 81,55	Date d'agrément AMF 10 Nov. 1994
	Lancement du fonds 4 Juil. 1994	Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 0,00% Droits de sortie (max) 0,00%
		Frais courants 1,25%
Informations sur les facteurs ESG		
Approche ESG - Intégration L'intégration des critères ESG consiste en l'inclusion systématique des facteurs ESG importants sur le plan financier, parallèlement à d'autres facteurs pertinents, dans l'analyse et les décisions d'investissement dans un objectif de gestion du risque et d'amélioration des rendements à long terme. L'intégration ESG ne modifie pas en soi l'objectif d'investissement de ce produit, n'exclut pas certains types de sociétés et ne limite pas son univers d'investissement. Ce produit n'est pas conçu pour les investisseurs qui recherchent un produit répondant à des objectifs ESG spécifiques ou qui souhaitent exclure certains types de sociétés ou d'investissements autres que ceux requis par toute loi applicable, tels que les sociétés impliquées dans la fabrication, la production ou la fourniture d'armes à sous-munitions.		

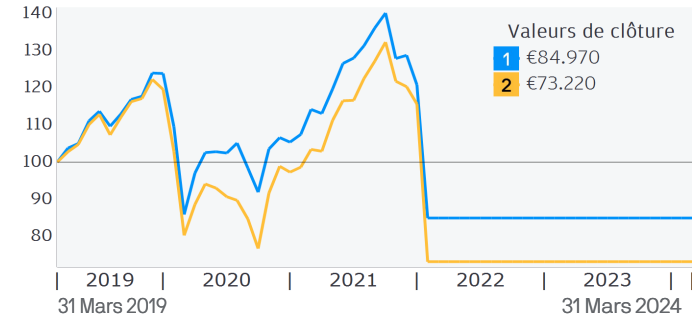
Notations du fonds au 31 mars 2024

Catégorie Morningstar™ Actions Europe Emergente

Performances

- 1 **Classe:** JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR
- 2 **Indice de référence:** MSCI Emerging Markets Europe 10/40 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	-	-	32,04	1,58	-10,00	37,38	-14,01	20,81	-34,03	0,00
2	-	-	29,27	5,88	-6,97	32,52	-19,14	21,73	-39,15	0,00

performances (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	Lancement
1	0,00	0,00	0,00	0,00	-9,37	-3,21	0,37
2	-	-	-	-	-	-	-

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>

Historique des dividendes

Montant	Date d'enregistrement	Date de paiement	Rendement annuel
€3,7800	11 Sept. 2017	28 Sept. 2017	3,37 %
€3,2900	04 Sept. 2018	19 Sept. 2018	3,41 %
€4,8200	04 Sept. 2019	19 Sept. 2019	4,16 %
€3,9600	09 Sept. 2020	24 Sept. 2020	3,94 %
€4,9100	08 Sept. 2021	27 Sept. 2021	3,84 %

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	-	-
Alpha (%)	-	-
Bêta	-	-
Volatilité annuelle (%)	18,95	21,53
Ratio de Sharpe	-0,44	-0,05
Tracking error (%)	-	-
Ratio d'information	-	-

Positions *au 31 mai 2023*

10 principales positions	Secteur	% des actifs
JPMorgan Russian Securities	Institutions financières	15,8
Lukoil	Energie	7,8
Gazprom	Energie	7,5
Polymetal International	Matériaux	7,4
Novatek	Energie	6,4
Sberbank of Russia	Institutions financières	4,2
MMC Norilsk Nickel	Matériaux	2,9
Tatneft	Energie	2,9
Rosneft Oil	Energie	2,7
Novolipetsk Steel	Matériaux	2,4

RÉGIONS (%) <i>au 31 mai 2023</i>	Comparé à l'indice de référence	
Russie	46,1	+46,1
Royaume-Uni	15,8	+14,6
Chypre	7,4	+7,4
Pologne	0,0	-34,4
Turquie	0,0	-26,7
Grèce	0,0	-20,1
Hongrie	0,0	-9,9
République tchèque	0,0	-7,7
Liquidités	30,7	+30,7

SECTEURS (%) <i>au 31 mai 2023</i>	Comparé à l'indice de référence	
Energie	28,7	+16,6
Institutions financières	20,6	-14,6
Matériaux	15,1	+7,2
Services de communication	2,2	-3,4
Biens de consommation de base	1,9	-3,8
Biens de consommation durables	0,8	-10,6
Sociétés industrielles	0,0	-10,9
Services aux collectivités	0,0	-8,7
Santé	0,0	-2,5
Liquidités	30,7	+30,7

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
Couverture de risque	Petites entreprises Actions OPCVM, OPC et ETF

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](#). 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.jpnam.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.

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.

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

Compte tenu de la nature de ce Fonds, l'Intensité carbone moyenne pondérée ne peut pas être calculée.

Avant le 11/04/18, l'indice de référence était comme suit : MSCI Emerging Markets Europe Index (Total Return Net).

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.

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.