

JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Classe: JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR

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.

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

Risque/rendement potentiel plus faible pas sans risque

Risque/rendement potentiel plus élevé

Vue globale du fonds

ISIN LU0318933057
Bloomberg JPMSCAA LX
Reuters LU0318933057.LUF

Objectif d'investissement: Le Compartiment cherche à offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des actions de sociétés à petite capitalisation des marchés émergents.

Profil de l'investisseur: Ce Compartiment est un fonds actions orienté vers les sociétés à petite capitalisation des marchés émergents. Bien qu'elles aient souvent enregistré des périodes de rendement très soutenu par le passé, ces sociétés se caractérisent également par une liquidité plus tendue et un risque financier plus élevé que dans le cas des valeurs vedettes des marchés développés. Les investisseurs de ce Compartiment doivent donc pouvoir assumer une volatilité qui peut être plus prononcée que celle des compartiments actions « coeur de gamme » (core) orientés vers les sociétés des marchés développés à grande capitalisation. Si le potentiel de croissance des sociétés à petite capitalisation des marchés émergents en fait un Compartiment attrayant pour les investisseurs recherchant un fort potentiel de rendement, ces derniers doivent néanmoins être en mesure d'assumer les risques politiques et économiques accrus liés à l'investissement sur les marchés émergents. Le Compartiment peut donc convenir aux investisseurs qui disposent déjà d'un portefeuille diversifié à l'international et qui désirent s'exposer à des actifs plus risqués susceptibles de leur procurer un supplément de rendement.

| | | |
|--|---|---|
| Gérant(s) du fonds Amit Mehta Austin Forey | Actifs net du fonds USD 1821,5m VL EUR 13,27 | Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50% |
| Spécialiste produit Luke Richdale Claire Peck | Lancement du fonds 15 Nov. 2007 | Dépenses courantes 1,79% |
| Monnaie de référence du fonds USD | Lancement de la classe 15 Nov. 2007 | Commission de performance 10,00% |
| Devise de la catégorie de parts EUR | Domicile Luxembourg | Intensité carbone moyenne pondérée 149,47 tonnes de CO2e/ventes en USD m |
| | Date d'agément AMF 22 Fév. 2008 | Calcul par compartiment Couverture du portefeuille 83,28% |

Notations du fonds

Les performances passées ne constituent pas une indication des performances actuelles ou 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.

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.

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.

L'Intensité carbone moyenne pondérée est calculée chaque année, au 31.12.17. La méthodologie MSCI ne tient pas compte de l'exposition aux produits dérivés.

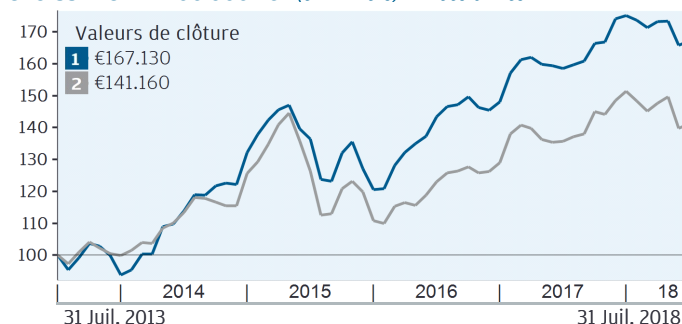
Source : MSCI.

Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

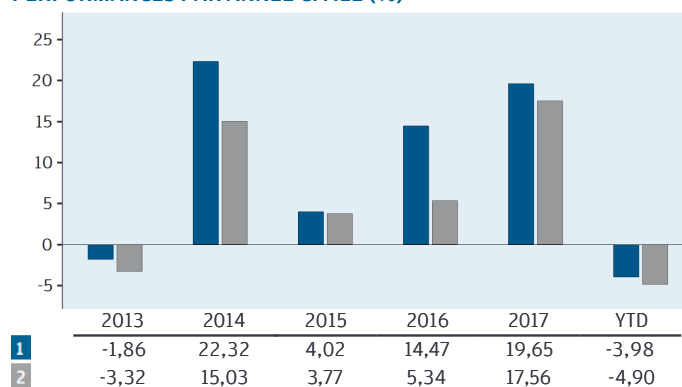
Performances

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

COISSANCE DE 100 000 EUR (en milliers) Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



PERFORMANCES (%)

| | ANNUALISÉES | | | | | |
|---|-------------|--------|------|-------|-------|--------|
| | 1 mois | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
| 1 | 0,84 | -3,49 | 5,40 | 7,01 | 10,82 | 10,01 |
| 2 | 1,00 | -4,36 | 4,03 | 3,78 | 7,14 | 7,85 |

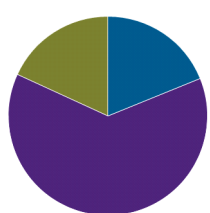
Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS

au 30 juin 2018

| | Secteur | % des actifs |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------|
| EPAM Systems | Technologies de l'information | 2,1 |
| ASUR | Sociétés industrielles | 2,1 |
| Lojas Renner | Biens de consommation durables | 2,1 |
| Vanguard International Semiconductor | Technologies de l'information | 2,0 |
| Clicks Group | Biens de consommation de base | 2,0 |
| Zhejiang Supor | Biens de consommation durables | 1,9 |
| Kimberly-Clark | Biens de consommation de base | 1,7 |
| Lu Thai Textile | Biens de consommation durables | 1,7 |
| Commercial International Bank | Institutions financières | 1,6 |
| AVI | Biens de consommation de base | 1,6 |

CAPITALISATION BOURSIERE (%) (USD) au 30 juin 2018



| | |
|-------|---------------|
| 0,00 | > 10 bn |
| 18,85 | 5 bn <> 10 bn |
| 63,00 | 1 bn <> 5 bn |
| 18,15 | < 1 bn |

RÉGIONS (%)

| Région | % | Comparé à l'indice de référence |
|----------------|------|---------------------------------|
| Chine | 15,3 | +1,5 |
| Inde | 14,5 | -1,2 |
| Taiwan | 13,9 | -5,8 |
| Afrique du Sud | 9,1 | +3,8 |
| Mexique | 7,0 | +3,8 |
| Brésil | 6,7 | +1,5 |
| Corée du Sud | 5,9 | -12,3 |
| Malaisie | 2,9 | -0,5 |
| Turquie | 2,9 | +1,8 |
| Thaïlande | 2,4 | -1,3 |
| Autres | 16,8 | +6,1 |
| Liquidités | 2,6 | +2,6 |

SECTEURS (%)

| Secteur | % | Comparé à l'indice de référence |
|--------------------------------|------|---------------------------------|
| Biens de consommation durables | 25,0 | +8,6 |
| Institutions financières | 19,3 | +9,4 |
| Biens de consommation de base | 18,2 | +11,3 |
| Technologies de l'information | 14,6 | -2,8 |
| Sociétés industrielles | 13,8 | 0,0 |
| Matériaux | 3,5 | -8,7 |
| Santé | 2,5 | -5,7 |
| Energie | 0,4 | -2,0 |
| Immobilier | 0,1 | -7,6 |
| Services aux collectivités | 0,0 | -4,0 |
| Télécommunications | 0,0 | -1,1 |
| Liquidités | 2,6 | +2,6 |

Analyse du portefeuille

| Mesure | 3 ans | 5 ans |
|-------------------------|-------|-------|
| Corrélation | 0,93 | 0,89 |
| Alpha (%) | 3,11 | 3,43 |
| Bêta | 0,86 | 0,88 |
| Volatilité annuelle (%) | 11,35 | 12,07 |
| Ratio de Sharpe | 0,66 | 0,91 |
| Tracking error (%) | 4,46 | 5,81 |
| Ratio d'information | 0,67 | 0,58 |

Risques principaux

Du fait de sa gestion agressive, le Compartiment pourra afficher une forte volatilité, dans la mesure où il pourra prendre des positions plus importantes, présenter un taux de rotation élevé des valeurs en portefeuille et, à certains moments, une exposition significative à certains segments du marché.

Les cours des actions peuvent augmenter ou diminuer en fonction de la performance de sociétés individuelles et des conditions de marché.

Les marchés émergents peuvent être sujets à des risques accrus, liés notamment à des normes moins avancées en matière de conservation d'actifs et de règlement des transactions, à une volatilité plus forte et à une liquidité moindre que les titres des marchés développés.

Le Compartiment peut investir dans les Actions A chinoises par le biais des Programmes Stock Connect entre la Chine et Hong Kong, qui pourraient connaître des changements réglementaires, des quotas, mais également des contraintes opérationnelles susceptibles d'accroître le risque de contrepartie.

Le Compartiment investit dans des sociétés de petite taille, qui peuvent être moins liquides et plus volatiles que les sociétés de plus grande taille et tendent à présenter un risque financier plus élevé.

Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la performance de votre investissement. La couverture du risque de change visant, le cas échéant, à minimiser les effets des mouvements de devises peut ne pas donner les résultats escomptés.

INFORMATIONS GÉNÉRALES IMPORTANTES

Avant d'investir, il conviendra de vous procurer et de lire la dernière version du prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et les documents d'offre applicables localement. Ces documents, ainsi que les rapports annuel et semestriel et les statuts, sont disponibles gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre contact J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou à l'adresse www.jpman.fr.

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

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

Commission de performance: 10% par an de tout rendement réalisé par cette Classe d'Actions qui dépasse la valeur de référence définie pour cette commission.

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.

© 2018 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

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.

L'Intensité carbone moyenne pondérée mesure l'exposition du portefeuille d'un Compartiment aux éventuels risques liés au changement climatique. La couverture peut varier en fonction des mesures, ces dernières étant calculées sur la base de différents facteurs sous-jacents.

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.