

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Classe: JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD

**Indicatore sintetico del profilo di rischio e rendimento** Basato sulla volatilità della classe di azioni dei precedenti 5 anni. Per ulteriori dettagli si veda il Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID).

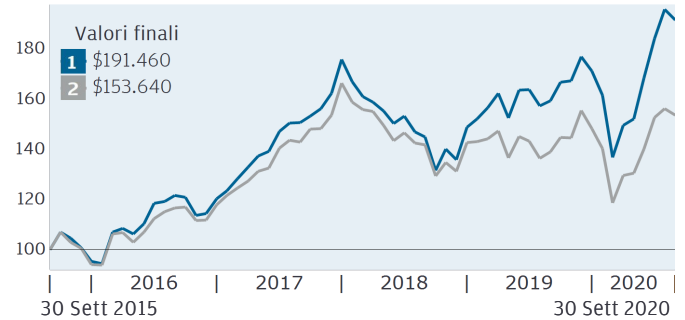
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Minor rischio/rendimento potenziale (Non privo di rischio)      Mag rischio/rendimento potenziale

## Performance

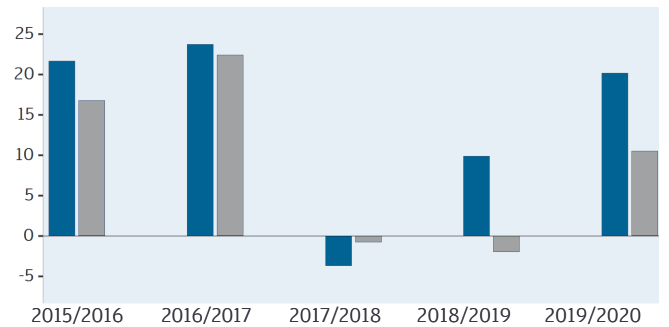
- 1 Classe: JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD
- 2 Indice di riferimento: MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

**RIVALUTAZIONE DI UN INVESTIMENTO DI USD 100.000 (in migliaia) Anni solari**



## PERFORMANCE SU BASE MOBILE A 12 MESI (%)

Alla fine di settembre 2020



|   |       |       |       |       |       |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 | 21,71 | 23,78 | -3,75 | 9,86  | 20,19 |
| 2 | 16,78 | 22,46 | -0,81 | -2,02 | 10,54 |

## PERFORMANCE (%)

|   | DATO CUMULATIVO |        | ANNUALIZZATA |         |  |
|---|-----------------|--------|--------------|---------|--|
|   | 1 anno          | 3 anni | 5 anni       | 10 anni |  |
| 1 | 20,19           | 8,32   | 13,87        | 4,00    |  |
| 2 | 10,54           | 2,42   | 8,97         | 2,50    |  |

## Panoramica del Comparto

ISIN Bloomberg Reuters  
LU0210529656 JPMEMAA LX LU0210529656.LUF

**Obiettivo di investimento:** Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società dei mercati emergenti.

### Approccio di investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.
- Il Comparto adotta un approccio high conviction per individuare le migliori idee di investimento.
- Il Comparto mira a individuare società di qualità elevata con potenziale di crescita superiore e sostenibile.

| Gestore/i di portafoglio           | Valuta della classe di azioni | Data di lancio della classe di azioni |
|------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| Leon Eidelman                      | USD                           | 31 Mar 2005                           |
| Austin Forey                       | Dimensione del Comparto       | Domicilio Lussemburgo                 |
| Specialista/i dell'investimento    | USD 9821,8m                   | Commissione di entrata / rimborso     |
| Claire Peck                        | NAV USD 33,87                 | Commissione di entrata (max)          |
| Valuta di riferimento del Comparto | Data di lancio del Comparto   | 5,00%                                 |
| USD                                | 13 Apr 1994                   | Commissione di rimborso (max) 0,50%   |
|                                    |                               | Spese correnti 1,74%                  |

## Rating del Comparto al 30 settembre 2020

Rating Morningstar complessivo <sup>TM</sup> ★★★★★  
Categoria Morningstar <sup>TM</sup> Azionari Paesi Emergenti

**PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO, disponibile presso i Soggetti Collocatori autorizzati e sul sito Internet [www.jpmm.it](http://www.jpmm.it). I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore degli investimenti e i proventi da essi derivanti potrebbero diminuire come aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare interamente il capitale investito.**

Fonte: J.P.Morgan Asset Management. La performance della classe di azioni illustrata è basata sul NAV (valore patrimoniale netto) della classe di azioni, assumendo il reinvestimento degli utili lordi, includendo le commissioni correnti ma non le commissioni di entrata e di rimborso, ed è espressa al lordo degli oneri fiscali.

Il rendimento del vostro investimento può variare a seguito di fluttuazioni valutarie qualora il vostro investimento sia effettuato in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei risultati passati.

Gli indici non comprendono commissioni o spese operative e non è possibile investire in essi.

Salvo indicazione specifica nell'Obiettivo e Politica di Investimento del Comparto, il benchmark viene utilizzato esclusivamente con finalità di raffronto.

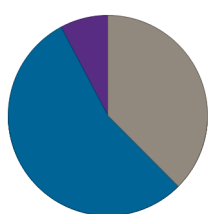
Consultare il profilo di rischio, le avvertenze e le definizioni a pagina 2 & 3.

## Portafoglio

### PRINCIPALI 10 TITOLI

|                       | Settore              | % degli attivi |
|-----------------------|----------------------|----------------|
| Alibaba               | B. di cons. discrez. | 6,9            |
| Taiwan Semiconductor  | Informatica          | 5,3            |
| Tencent               | Servizi di comunicaz | 4,4            |
| Samsung Electronics   | Informatica          | 4,1            |
| Sea                   | Servizi di comunicaz | 3,2            |
| HDFC Bank             | Finanza              | 3,2            |
| EPAM Systems          | Informatica          | 3,0            |
| Meituan Dianping      | B. di cons. discrez. | 2,9            |
| AIA                   | Finanza              | 2,7            |
| Techtronic Industries | Industrie            | 2,7            |

### CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO (%) (USD)



|       |                   |
|-------|-------------------|
| 37,40 | > 100 mld         |
| 54,75 | 10 mld <= 100 mld |
| 7,85  | 1 mld <= 10 mld   |
| 0,00  | < 1 mld           |

### SCOMPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)

|               |      | Rispetto al benchmark |
|---------------|------|-----------------------|
| Cina          | 45,3 | +3,3                  |
| India         | 16,8 | +8,5                  |
| Taiwan        | 7,2  | -5,7                  |
| Brasile       | 6,2  | +1,6                  |
| Corea del Sud | 5,4  | -6,7                  |
| Singapore     | 3,2  | +3,2                  |
| Bielorussia   | 3,0  | +3,0                  |
| Argentina     | 2,4  | +2,3                  |
| Messico       | 2,1  | +0,5                  |
| Sud Africa    | 1,9  | -1,6                  |
| Altro         | 5,9  | -9,0                  |
| Liquidità     | 0,6  | +0,6                  |

### SCOMPOSIZIONE SETTORIALE (%)

|                      |      | Rispetto al benchmark |
|----------------------|------|-----------------------|
| B. di cons. discrez. | 24,0 | +3,8                  |
| Finanza              | 23,1 | +6,0                  |
| Informatica          | 18,2 | -0,3                  |
| B. di cons. primari  | 12,0 | +5,9                  |
| Servizi di comunicaz | 11,2 | -1,5                  |
| Industrie            | 3,9  | -0,5                  |
| Salute               | 3,3  | -1,0                  |
| Energia              | 2,2  | -3,2                  |
| Utilities            | 0,8  | -1,2                  |
| Materie prime        | 0,7  | -6,2                  |
| Immobiliare          | 0,0  | -2,4                  |
| Liquidità            | 0,6  | +0,6                  |

## Analisi del portafoglio

| Valore                      | 3 anni | 5 anni |
|-----------------------------|--------|--------|
| Correlazione                | 0,97   | 0,97   |
| Alfa (%)                    | 5,76   | 4,50   |
| Beta                        | 1,03   | 1,01   |
| Volatilità annualizzata (%) | 19,78  | 17,96  |
| Indice di Sharpe            | 0,45   | 0,76   |
| Tracking error (%)          | 4,66   | 4,30   |
| Information ratio           | 1,25   | 1,06   |

### Profilo di rischio

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le [Descrizioni dei Rischi](#) nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

#### Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

| Tecniche  | Titoli            |        |
|-----------|-------------------|--------|
| Copertura | Cina              | Azioni |
|           | Mercati emergenti |        |

#### Altri rischi associati *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall' utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

|           |           |         |
|-----------|-----------|---------|
| Valutario | Liquidità | Mercato |
|-----------|-----------|---------|

#### Risultati per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

| Perdita   | Volatilità                                       | Incapacità di conseguire l' obiettivo del Comparto. |
|---|--|---|
| Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | Il valore delle azioni del Comparto può variare. |   |

### AVVERTENZE

Prima di effettuare qualsiasi investimento si raccomanda di ottenere e leggere l'ultimo Prospetto disponibile, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e i documenti d'offerta vigenti a livello locale. Copie gratuite dei suddetti documenti, nonché della relazione annuale e semestrale e dello statuto, possono essere richieste al proprio consulente finanziario, al contatto locale di J.P.

### Morgan Asset Management, o scaricate dal sito [www.jpmmam.it](http://www.jpmmam.it).

Il presente materiale non deve essere considerato alla stregua di una consulenza o di una raccomandazione d'investimento. È probabile che la performance e le posizioni del Fondo siano cambiate dalla data in cui sono state comunicate. Nessuna fonte di informazioni qui menzionata, incluse quelle sugli indici e i rating, è responsabile di danni o perdite di qualsiasi tipo derivanti dall'uso delle sue informazioni. Non viene fornita alcuna garanzia di accuratezza e non viene accettata alcuna responsabilità in relazione a qualsivoglia errore od

omissione.

Nei limiti consentiti dalla legge applicabile, potremmo registrare le telefonate e monitorare le comunicazioni elettroniche per ottemperare agli obblighi giuridici e normativi e alle politiche interne. I dati personali saranno raccolti, archiviati ed elaborati da J.P. Morgan Asset Management conformemente alla Politica sulla privacy EMEA disponibile sul sito [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy)

Per ulteriori informazioni sul mercato target del comparto si rimanda al Prospetto.

Il rating Morningstar™ si riferisce alla suddetta classe di azioni nella categoria Global Emerging Markets Equity; altre classi possono avere rating differenti.

#### FONTI INFORMATIVE

Le informazioni sui fondi, inclusi i calcoli delle performance e altri dati, vengono fornite da J.P. Morgan Asset Management (nome commerciale della divisione di gestione del risparmio di JPMorgan Chase & Co. e delle sue affiliate nel mondo).

#### Tutte le informazioni sono aggiornate alla data del documento, salvo ove diversamente indicato.

© 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non sono garantite in quanto ad accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti rispondono di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di queste informazioni.

Fonte del benchmark: MSCI. Né MSCI né qualsiasi altra parte coinvolta o legata alla compilazione, al calcolo o alla creazione dei dati MSCI rilasciano garanzie o dichiarazioni esplicite o implicite in merito a tali dati (o ai risultati derivanti dal loro utilizzo), e tutte le suddette parti escludono espressamente qualsiasi garanzia di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità o idoneità a un particolare scopo di tali dati. Fermo restando quanto sopra indicato, né MSCI, né le sue affiliate né qualsiasi terza parte coinvolta o legata alla compilazione, al calcolo o alla creazione dei dati saranno in alcuna circostanza responsabili per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, secondari o di altra natura (inclusa la perdita di profitti) anche se informate della possibilità di tali danni. Senza il previo consenso scritto di MSCI, sono vietate l'ulteriore distribuzione o diffusione dei dati MSCI.

#### CONTATTO LOCALE

JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, Filiale

di Milano, Via Catena 4, I-20121 Milano.

#### MATERIALE EMESSO DA

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capitale sociale EUR 10.000.000.

#### DEFINIZIONI

**Rating Morningstar complessivo™** valutazione della passata performance di un Comparto, basata sul rendimento e sul rischio e che mette a confronto investimenti simili con un gruppo di competitor. Un rating elevato non è da solo sufficiente per prendere una decisione di investimento.

**Correlazione** misura il rapporto tra l'andamento del Comparto e il rispettivo benchmark. Una correlazione pari a 1,00 indica che il Comparto replica perfettamente il proprio indice di riferimento.

**Alfa (%)** unità di misura dell'extrarendimento generato da un gestore rispetto al benchmark. Un alfa pari a 1,00 indica che il Comparto ha sovraperformato dell'1% il proprio indice di riferimento.

**Beta** unità di misura della sensibilità del Comparto ai movimenti del mercato (come illustrato dal benchmark del Comparto). Una beta pari a 1,10 denota che il Comparto potrebbe generare un rendimento del 10% superiore al benchmark in presenza di mercati rialzisti e del 10% inferiore al benchmark nelle fasi di ribasso dei mercati, posto che tutti gli altri fattori restino costanti.

**Volatilità annualizzata (%)** grandezza assoluta della volatilità; misura anche l'entità di fluttuazione al rialzo o al ribasso in un dato periodo. Una volatilità elevata indica che i rendimenti sono stati più variabili nel tempo. La misura è espressa come valore annualizzato.

**Indice di Sharpe** misura la performance di un investimento corretta per la percentuale di rischio assunto (rispetto a un investimento privo di rischio). Più elevato è l'indice di Sharpe, migliori saranno i rendimenti rispetto al rischio assunto.

**Tracking error (%)** misura la deviazione dei rendimenti di un Comparto rispetto a quelli del benchmark. Tanto minore è il numero, quanto più la performance storica del Comparto ha seguito fedelmente il proprio indice di riferimento.

**Information ratio** misura se un gestore sta sovraperformando o sottoperformando il benchmark e riflette il rischio assunto per conseguire i rendimenti. Un gestore che sovraperforma il benchmark del 2% su base annua avrà un rendimento d'investimento più elevato rispetto a un gestore con pari sovraperformance ma rischio maggiore.