Yleinen riski-indikaattori

1	2	3	4	5	**6**	7

Pienempi riski — Suurempi riski

JPMorgan Funds -

Latin America Equity Fund

Osuuslaji: JPM Latin America Equity A (acc) - USD

Rahastokatsaus

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0210535034	JPLAAAU LX	LU0210535034.LUF

Sijoitustavoite: Tarjota pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla ensisijaisesti Latinalaisen Amerikan yrityksiin.

Sijoitusperiaatteet

- Käyttää prosessia, jossa yksittäisten osakkeiden valikointi perustekijäanalyysin pohjalta yhdistyy ylätason näkemys eri maiden näkymistä.
- Soveltaa vahvan näkemyksen lähestymistapaa parhaiden sijoitusideoiden etsimiseen.
- Pyrkii tunnistamaan laadukkaita yrityksiä, joilla on muita parempaa, kestävää kasvupotentiaalia.

Salkunhoitaja(t)
Luis Carrillo
Rachel Rodrigues

Sijoitusasiantuntija(t)
Claire Peck
Luke Richdale

Fondi alusvaluuta
USD

Osuuslajin valuutta USD

Rahaston varat
USD 499.2m

Substanssiarvo
USD 32.46

Rahaston perustamispäivä
13 Tou 1992

Osuuslajin perustamispäivä
31 Maa 2005

Kotipaikka Luxemburg

Merkintä-/lunastuspalkkiot
Merkintäpalkkio (enintään) 5.00%
Lunastuspalkkio (enintään) 0.50%

Juoksevat kulut 1.79%

ESG-tiedot

ESG-lähestymistapa – Integroitu

ESG-integraatio merkitsee taloudellisesti merkittävien ESG-tekijöiden ja muiden asiaankuuluvien tekijöiden systeemistä sisällyttämistä sijoitusanalyysiin ja sijoituspäätöksiin tavoitteena hallita riskiä ja parantaa pitkän aikavälin tuottoa. ESG-integraatio ei itsessään muuta tämän tuotteen sijoitustavoitetta, sulje pois tietyntyyppisiä yrityksiä eikä rajoita sen sijoitusvalikoimaa. Tämä tuote ei ole tarkoitettu sijoittajille, jotka etsivät tuotetta, joka saavuttaa tietyt ESG-tavoitteet, tai jotka haluavat seuloa pois tietyntyyppisiä yrityksiä tai sijoituksia muutoin kuin mahdollisesti sovellettavan lain vaatimuksesta. Tästä esimerkkinä ovat tytärammusten valmistusta, tuotantoa tai toimittamista harjoittavat yritykset.

Rahastoluokitukset *per 29 helmikuu 2024*

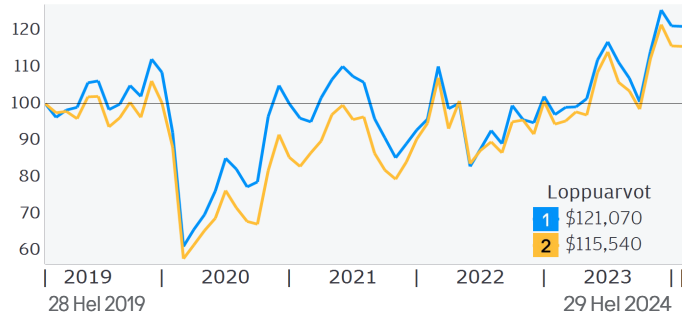
Morningstar-kokonaisluokitus ™ ★★★★

Morningstar™-luokka Latinalainen Amerikka osakkeet

Tulos

1 **Osuuslaji:** JPM Latin America Equity A (acc) - USD
2 **Vertailuindeksi:** MSCI Emerging Markets Latin America Index (Total Return Net)

100,000 USD:n KASVU *Kalenterivuodet*



KALENTERIVUODEN TUOTTO (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-11.49	-30.75	19.26	27.53	-9.53	25.24	-6.42	-15.10	6.40	32.34
2	-12.30	-31.04	31.04	23.74	-6.57	17.46	-13.80	-8.09	8.92	32.71

TUOTTO (%)

	KUMULATIIVINEN				Vuositasolle muunnettuna		
	1 kuukausi	3 kuukautta	1 vuosi	YTD	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
1	-0.03	6.01	24.85	-3.51	8.03	3.90	2.08
2	-0.16	2.92	22.39	-4.95	11.73	2.93	2.42

TUOTTOILMOITUKSET

Aiempi menestys ei takaa tämänhetkistä tai tulevaa tuottoa. Sijoitusten arvo ja niistä saatavan tuoton määrä saattavat nousta tai laskea, eikä sijoittaja ehkä saa takaisin koko sijoittamaansa summaa.

ESG

Lisätietoja J.P. Morgan Asset Managementin kestävän sijoittamisen lähestymistavasta on osoitteessa https://am.jpmorgan.com/fi/esg

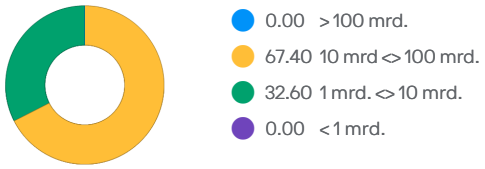
Salkkuanalyysi

Mitta	3 vuotta	5 vuotta
Korrelaatio	0.94	0.96
Alfa (%)	-3.31	0.94
Beta	0.90	0.95
Vuotuinen volatiliteetti (%)	23.97	29.52
Sharpen luku	0.34	0.22
Seurantavirhe (%)	8.66	7.89
Informaatiosuhde	-0.42	0.10

Omistukset

Top 10	Toimiala	% varoista
Petroleo Brasil	Energia	9.5
Itau Unibanco	Rahoitusala	6.8
Grupo Financiero Banorte	Rahoitusala	5.4
Vale	Materiaalit	5.1
Grupo Aeroportuario del Sureste	Teollisuus	4.0
Localiza	Teollisuus	3.9
Wal-Mart	Päivittäistuotteet	3.8
FEMSA	Päivittäistuotteet	3.7
MercadoLibre	Yleishyödyke	3.4
Credicorp	Rahoitusala	3.1

Markkina-arvo (%) (USD)



ALUEET (%)		Verrattuna vertailuindeksiin
Brasilia	52.5	-8.4
Meksiko	30.9	+1.7
Uruguay	6.3	+6.3
Peru	3.7	+1.4
Espanja	2.1	+2.1
Kolumbia	1.3	+0.1
Panama	0.9	+0.9
Chile	0.4	-4.9
Yhdysvallat	0.0	-1.1
Käteinen	1.9	+1.9

SEKTORIT (%)		Verrattuna vertailuindeksiin
Rahoitusala	38.4	+12.1
Päivittäistuotteet	14.6	-1.4
Teollisuus	14.0	+3.8
Energia	10.2	-3.6
Materiaalit	6.4	-10.8
Yleishyödyke	5.9	+3.9
Viestintäpalvelut	2.8	-1.4
Informaatioteknologia	2.8	+2.3
Kiinteistöt	1.6	+0.3
Julkiset palvelut	1.4	-5.7
Terveydenhuolto	0.0	-1.4
Käteinen	1.9	+1.9

Pääriskit

Alarahastoon kohdistuu tavoitteen saavuttamiseksi käytetyistä tekniikoista ja arvopapereista johtuen **sijoitusriskejä** ja **muita riskejä**.
Oikealla olevassa taulukossa on selitetty, kuinka nämä riskit suhteutuvat toisiinsa sekä ne **vaikutukset osuudenomistajaan**, joita voi syntyä alarahastoon tehdystä sijoituksesta.
Sijoittajan tulee lukea myös kunkin riskin koko kuvaus rahastoesitteen kohdasta Risk Descriptions (Riskien kuvaukset).

Sijoitusriskit *Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit*

Tekniikat	*Arvopaperit*	
Keskittyminen	Kehittyvät markkinat	Osakkeet
Suojaus		

Muut riskit *Muut riskit, joille alarahasto altistuu käyttäessään edellä mainittuja tekniikoita ja arvopapereita*

Valuuttariski	Likviditeettiriski	Markkinariski

Vaikutukset osuudenomistajaan *Edellä mainittujen riskien mahdolliset vaikutukset*

Tappio	**Volatiliteetti**	**Alarahaston tavoitetta ei saavuteta.**
Osuudenomistajat voivat menettää sijoittamansa rahat osittain tai kokonaan.	Alarahaston osuuksien arvo vaihtelee	

Yleiset tiedot

Ennen sijoittamista hanki ja tutustu voimassa olevaan esitteeseen, avaintietoasiakirjaan ja mahdolliseen paikalliseen tarjousasiakirjaan. Nämä asiakirjat sekä kestävään kehitykseen liittyvät tiedot, vuosikertomukset ja puolivuosikatsaukset sekä perustamiskirja ovat saatavilla maksutta taloudelliselta neuvonantajaltasi J.P.:ltä. Rahaston liikkeeseenlaskijan Morgan Asset Managementin paikallinen edustaja (katso alla) tai www.jpmam.fi.
Yhteenveto sijoittajien oikeuksista on saatavilla englanniksi osoitteesta https://am.jpmorgan.com/fi/reg-updates. J.P. Morgan Asset Management voi päättää irtisanoa yhteissijoitusyritystensä markkinointia koskevat sopimukset.
Tätä aineistoa ei tule pitää neuvontana tai sijoitussuosituksena.
Rahaston/rahastojen omistukset ja kehitys ovat todennäköisesti muuttuneet raportin päiväyksen jälkeen.
Saatamme tallentaa puhelut ja seurata sähköistä viestintää sovellettavan lain sallimissa puitteissa, jotta voimme noudattaa lainsäädännön ja muun sääntelyn meille asettamia velvoitteita sekä yhtiön sisäisiä käytäntöjä. J.P. Morgan Asset Management kerää ja tallentaa henkilötietoja EMEA-alueen tietosuojakäytäntömme (www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) puitteissa.
Lisätietoja alarahaston kohdemarkkinoista on rahastoesitteessä.
Riski-indikaattori - olettaa, että pidät tuotetta 5 vuoden ajan. Tuotteen riski voi olla huomattavasti korkeampi, jos sitä pidetään suositeltua vähimmäissijoitusaikaa lyhyempi aika.
Nykyiset juoksevat juoksevat kulut koostuvat vuotuisesta hallinnointipalkkiosta ja toiminta- ja hallintokuluista. Kulut eivät sisällä transaktiokustannuksia, ja ne voivat poiketa avaintietoasiakirjan mukaisista juoksevista kustannuksista, jotka ovat viimeisen vuoden aikana aiheutuneisiin toteutuneisiin kustannuksiin perustuva arvio.

Tiedot kehityksestä

Lähde: J.P. Morgan Asset Management. Näytetty osuuslajin tuotto perustuu osuuslajin nettoarvoon. Mahdollinen tuotto (brutto) oletetaan sijoitetun uudelleen. Huomioon on otettu juoksevat kulut mutta ei aloitus- tai lopetuspalkkioita.
Sijoituksesi tuotto voi olla erilainen valuuttakurssien vaihtelun vuoksi, jos sijoituksesi on tehty muussa valuutassa kuin aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskentavaluutassa.
Indeksit eivät sisällä palkkioita tai toimintakuluja eikä niihin voi sijoittaa.
Vertailuindeksi on mainittu vain vertailutarkoituksiin, ellei sen käytöstä ole erityisesti alarahaston sijoitustavoitteessa ja politiikassa muuta mainittu.

Tiedot omistuksista

Markkina-arvoon ei ole laskettu käteistä.

Informaatiolähteet

Rahaston tiedot, mukaan lukien tuloslaskelmat ja muut tiedot, tarjoaa J.P. Morgan Asset Management (JPMorgan Chase & Co. -yhtiön ja sen kansainvälisten tytäryhtiöiden varojenhallintaliiketoiminnan markkinointinimi).
Kaikki tiedot olivat voimassa asiakirjan päiväyksen aikaan, jollei toisin ilmoiteta.
© 2024 Morningstar. Kaikki oikeudet pidätetään. Tähän asiakirjaan sisältyvät tiedot: (1) Tiedot ovat Morningstarin omaisuutta. (2) Tietoja ei saa kopioida eikä jakaa. (3) Tietojen ei taata olevan paikkansapitäviä, täydellisiä tai ajantasaisia. Morningstar tai sen sisällöntoimittajat eivät vastaa näiden tietojen käytöstä aiheutuvista vahingoista tai menetyksistä.

Viiteindeksin lähde: MSCI. MSCI tai mikään muu MSCI-tietojen kokoamiseen, laskemiseen tai luomiseen osallistunut ei anna mitään nimenomaista tai epäsuoraa takuuta eikä esitä mitään muita näitä tietoja (tai niiden käytöstä saatavia tuloksia) koskevia väitteitä, ja kaikki kyseiset osapuolet kiistävät nimenomaan kaikki tietojen alkuperäisyyttä, paikkansapitävyyttä, täydellisyyttä, kaupallista hyödynnettävyyttä tai tiettyyn tarkoitukseen soveltuvuutta koskevat takuut. Mitään edellä mainittua rajoittamatta MSCI, sen tytäryhtiöt tai mikään muu tietojen kokoamiseen, laskemiseen tai luomiseen osallistunut tai siihen muuten liittyvä kolmas osapuoli ei ole missään tilanteessa vastuussa suorista, välillisistä, erityisistä, rangaistusluontoisista, seurannaisista tai muista vahingoista (mukaan lukien voittojen menetys) siinäkään tapauksessa, että kyseisten vahinkojen mahdollisuudesta on ilmoitettu. MSCI-tietoja ei saa jakaa tai levittää ilman MSCI:n nimenomaista kirjallista suostumusta.

Paikallinen yhteyshenkilö

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l:n sivukonttori osoitteessa, Hamngatan 15,
S-111 47 Tukholma.

Liikkeeseenlaskija

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900. osakepääoma 10 000 000 euroa.

Määritelmät

Substanssiarvo Rahaston substanssiarvo vähennettynä osuuskohtaisilla vastuilla.
Morningstar-kokonaisluokitus ™ arvion rahaston aikaisemmasta menestyksestä, sekä tuoton että riskin perusteella, ja näyttää, miten samankaltaiset sijoitukset menestyvät vertailussa kilpailijoihin. Sijoituspäätöksiä ei pitäisi perustaa pelkästään korkeaan luokitukseen.
Korrelaatio mittaa rahaston tuoton ja vertailuindeksin tuoton välisen suhteen voimakkuutta ja suuntaa. Korrelaatio = 1,00 tarkoittaa, että rahaston ja vertailuindeksin tuotot liikkuvat samaan suuntaan täysin samalla tavoin.
Alfa (%) mittaa salkunhoitajan aikaansaamaa ylituottoa suhteessa vertailuindeksiin. Alfa = 1,00 tarkoittaa, että rahasto on tuottanut 1 % enemmän kuin sen vertailuindeksi.
Beta mittaa rahaston herkkyyttä markkinaliikkeille (joita edustaa vertailuindeksi). Beeta = 1,10 tarkoittaa, että rahasto saattaa tuottaa 10 % vertailuindeksiä paremmin nousumarkkinoilla ja 10 % huonommin laskumarkkinoilla olettaen, että muut tekijät pysyvät muuttumattomina. Korkea beeta tarkoittaa yleensä korkean riskin sijoitusta.
Vuotuinen volatiliteetti (%) mittaa, kuinka voimakkaasti tuotot vaihtelevat ylös ja alas tarkastelujaksolla.
Sharpen luku sijoituksen tuotto otettuun riskiin suhteutettuna (verrattuna riskittömään sijoitukseen). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä parempi tuotto on ollut suhteessa otettuun riskiin.
Seurantavirhe (%) mittaa, kuinka paljon rahaston tuotot poikkeavat vertailuindeksin tuotoista. Mitä matalampi luku on, sitä tarkemmin rahaston historiallinen tuotto on seurannut vertailuindeksin kehitystä.
Informaatiosuhde mittaa, kuinka paljon salkunhoitaja on saanut yli-

tai alituottoa suhteessa vertailuindeksiin, kun tuottojen saamiseksi otettu riski otetaan huomioon. Salkunhoitajalla, joka on saanut 2 % p.a. korkeampaa tuottoa kuin vertailuindeksi, on korkeampi informaatiosuhde kuin samaan tulokseen päässeellä salkunhoitajalla, joka on ottanut enemmän riskiä.