

JPMorgan Funds -

Emerging Markets Small Cap Fund

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

Rahastokatsaus

ISIN LU0318933057
 Bloomberg JPMSCAA LX
 Reuters LU0318933057.LUF

Sijoitustavoite: Tarjota pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla ensisijaisesti kehittyvien markkinoiden pienen markkina-arvon yrityksiin.

Sijoitusperiaatteet

- Käyttää prosessia, jossa yksittäisiä osakkeita valikoidaan perustekijäanalyysin pohjalta.
- Soveltaa vahvan näkemyksen lähestymistapaa parhaiden sijoitusideoiden etsimiseen.
- Pyrkii tunnistamaan laadukkaita yrityksiä, joilla on muita parempaa, kestäväää kasvupotentiaalia.

Salkunhoitaja(t) Amit Mehta Austin Forey	Rahaston varat USD 1053.8m	Kotipaikka Luxemburg
Sijoitusasiantuntija(t) Luke Richdale Claire Peck	Substanssiarvo EUR 15.56	Merkintä-/lunastuspalkkiot Merkintäpalkkio (enintään) 5.00% Lunastuspalkkio (enintään) 0.50%
Fondi alusvaluuta USD	Rahaston perustamispäivä 15 Mar 2007	Juoksevat kulut 1.77%
Osuuslajin valuutta EUR	Osuuslajin perustamispäivä 15 Mar 2007	Tulospalkkio 0.22%

ESG-tiedot

ESG-lähestymistapa – ESG Edistävä

Edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

SFDR-luokitus: Artikla 8

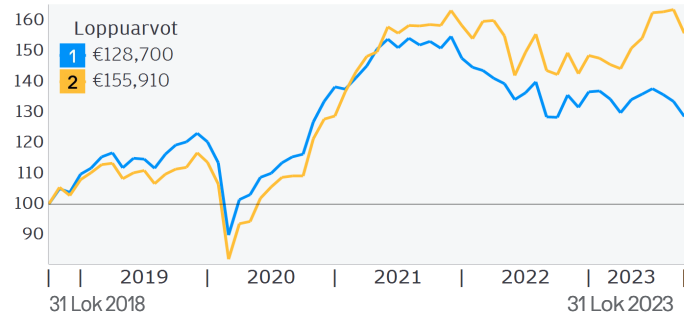
"Artiklan 8" strategiat edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta niillä ei ole varsinaista kestäväää sijoitustavoitetta.

Tulos

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

2 Vertailuindeksi: MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Total Return Net)

100,000 EUR:n KASVU Kalenterivuodet



KALENTERIVUODEN TUOTTO (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	-1.86	22.32	4.02	14.47	19.65	-9.19	18.65	8.39	15.92	-14.97
2	-3.32	15.03	3.77	5.34	17.56	-14.48	13.55	9.43	27.77	-12.65

TUOTTO (%)

	KUMULATIIVINEN				Vuositasolle muunnettuna		
	1 kuukausi	3 kuukautta	1 vuosi	YTD	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
1	-3.65	-6.55	0.26	-2.20	3.44	5.18	6.58
2	-4.68	-4.09	9.59	9.29	12.59	9.29	6.33

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 kestävästä sijoittamisesta on osoitteessa <https://am.jpmorgan.com/fi/esg>

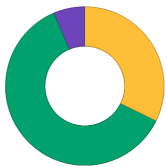
Salkkuanalyysi

Mitta	3 vuotta	5 vuotta
Korrelaatio	0.84	0.93
Alfa (%)	-8.13	-3.76
Beta	0.69	0.81
Vuotuinen volatilitteetti (%)	11.48	15.55
Sharpen luku	0.31	0.39
Seurantavirhe (%)	7.50	6.60
Informaatiosuhde	-1.18	-0.64

Omistukset

Top 10	Toimiala	% varoista
Accton Technology	Informaatioteknologia	3.1
Eclat Textile	Yleishyödyke	2.4
Supreme Industries	Materiaalit	2.4
Clicks	Päivittäistuotteet	2.2
ASPEED Technology	Informaatioteknologia	2.2
Shriram Finance	Rahoitusala	2.1
United Spirits	Päivittäistuotteet	2.0
NIIT Technologies	Informaatioteknologia	2.0
Tisco Financial	Rahoitusala	2.0
Globant	Informaatioteknologia	1.9

Markkina-arvo (%) (USD)



- 0.00 > 10 bn
- 32.30 5 bn < 10 bn
- 61.25 1 bn < 5 bn
- 6.45 < 1 bn

ALUEET (%)	Verrattuna vertailuindeksiin
Intia	23.8 -3.0
Taiwan	17.9 -3.5
Kiina	13.6 +8.0
Meksiko	7.5 +5.3
Korea	6.3 -6.9
Etelä-Afrikka	5.6 +2.3
Brasilia	3.7 -1.2
Thaimaa	2.9 -0.4
Yhdysvallat	2.8 +2.8
Saudi-Arabia	2.6 -1.0
Muut	11.7 -4.0
Käteinen	1.6 +1.6

SEKTORIT (%)	Verrattuna vertailuindeksiin
Päivittäistuotteet	22.0 +15.8
Rahoitusala	19.7 +9.2
Informaatioteknologia	18.6 +0.8
Teollisuus	15.8 -0.9
Yleishyödyke	10.4 -1.0
Terveystuotteet	6.1 -3.2
Materiaalit	4.2 -8.9
Viestintäpalvelut	1.6 -2.1
Kiinteistöt	0.0 -6.2
Julkiset palvelut	0.0 -3.1
Energia	0.0 -2.0
Käteinen	1.6 +1.6

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 rahastoosittteen kohdasta [Risk Descriptions](#) (Riskien kuvaukset).

Sijoitusriskit Alarahaston tekniikoista ja arvopapereista syntyvät riskit

Tekniikat	Arvopaperit	
Suojaus	Kiina	Osakkeet
	Kehittyvät markkinat	Pienet yritykset

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 osuukseen arvo vaihtelee	

Yleiset tiedot

Ennen sijoittamista hanki voimassa oleva rahastoosite (saatavilla suomeksi), Avaininformaatioidokumentti (saatavilla suomeksi) ja mahdollinen paikallinen tarjousasiakirja ja tutustu niihin. Nämä asiakirjat, samoin kuin vuosikertomukset ja puolivuosiselvitykset sekä perustamiskirja, ovat saatavilla ilmaiseksi rahoitusneuvonantajaltasi, J.P. Morgan Asset Managementin paikallisedustajalta, rahaston liikkeeseenlaskijalta (katso jäljempänä) tai osoitteesta www.jpmm.fi. Yhteenveto sijoittajien oikeuksista on saatavilla englanniksi osoitteesta <https://am.jpmorgan.com/fi/reg-updates>. J.P. Morgan Asset Management voi päättää irtisanoo yhteissijoitusyrittäjänsä markkinointia koskevat sopimukset direktiivin 2009/65/EY 93a artiklan ja direktiivin 2011/61/EU 32a artiklan mukaisesti.

Tätä aineistoa ei tule pitää neuvontana tai sijoitussuosituksena. Rahaston/rahastojen omistukset ja kehitys ovat todennäköisesti muuttuneet raportin päiväkseen jälkeen. Yksikään tässä esitettyjen tietojen (indeksi- ja luokitustiedot mukaan lukien) tuottaja ei ole vastuussa mistään vahingoista tai tappioista, joita saattaa syntyä näiden tietojen käytöstä. Tietojen virheellömyydestä ei anneta takuuta eikä mahdollisista virheistä tai puutteista otetavastuuta. 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 tietosuojakäytäntömmme (www.jpmm.com/emea-privacy-policy) puitteissa. Lisätietoja alarahaston kohdemarkkinoista on rahastoositteessä. Riski-indikaattori - olettaa, että pidät tuotetta 5 vuoden ajan. Tuotteen riski voi olla huomattavasti korkeampi, jos sitä pidetään suositeltua vähimmäissijoitusaikaa lyhyempi aika.

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 laskentavaiheissa.

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.

Tuottopalkkio on 10%, kun rahaston tuotto ylittää vertailuindeksin. Lisätietoja tuottopalkkioiden soveltamisesta löytyy rahastoositteestä.

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, jolle toisin ilmoitetaan.

© 2023 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 aiheutuviin vahingoista tai menetyksiin.

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, rangaistusluonteisista, seurannaisista tai muista vahingoista (mukaan lukien voittojen menetys) siinäkin 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.

Korrelaatio ilmaisee rahaston arvonkehityksen ja vertailuindeksin arvonkehityksen välisen suhteen. 1.00 suhde ilmaisee, että rahaston arvonkehitys vastaa vertailuindeksin arvonkehitystä.

Alfa (%) ilmaisee miten paljon rahastonhoitajan saavuttama tuotto ylittää vertailuindeksin tuoton. Alfa-kerroin 1.00 osoittaa, että rahaston tuotto ylittää vertailuindeksin tuoton 1 prosentilla.

Beta ilmaisee rahaston tuoton herkkyyttä markkina-liikkeisiin suhteessa vertailuindeksin tuottoon. Beta-kerroin 1.10 osoittaa, että rahaston tuotto voi ylittää vertailuindeksin tuoton 10 prosentilla nousuilla markkinoilla ja alittaa sen 10 prosentilla laskevilla markkinoilla olettaen, että muut tekijät eivät muutu.

Vuotuinen volatiliteetti (%) absoluuttinen volatiliteetin mitta, joka ilmaisee miten paljon tuotot voivat nousta ja laskea tietyllä aikavälillä. Suuri volatiliteetti tarkoittaa, että tuotot ovat vaihdelleet enemmän ajan myötä. Ilmaistaan annualisoituna arvona.

Sharpen luku ilmaisee sijoituksen riskiin suhteutetun tuoton (verrattuna riskittömään sijoitukseen). Mitä suurempi Sharpen luku, sitä parempi tuotto suhteessa riskiin.

Seurantavirhe (%) ilmaisee miten paljon tuotto poikkeaa vertailuindeksin tuotosta. Mitä pienempi luku, sitä tarkemmin rahaston historiallinen arvonkehitys seurasi vertailuindeksiä.

Informaatioosuus ilmaisee ylittääkö tai alittaaako rahastonhoitajan saavuttama tuotto vertailuindeksin tuoton ja huomioi tuottojen saavuttamiseksi otetut riskit. Rahastonhoitajalla, jonka tuotto ylittää vertailuindeksin tuoton 2 prosentilla vuodessa, on suurempi

informaatiosuhde kuin rahastonhoitajalla, jonka tuotto ylittää vertailuindeksin samalla määrällä, mutta joka ottaa enemmän

riskejä.