Indicador resumido de riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan Funds -

Emerging Middle East Equity Fund

Clase: JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU2372579529	JPEMEEI LX	LU2372579529.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en compañías de mercados emergentes de Oriente Próximo.

Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental combinado con ideas descendentes sobre países.
- Aplica un enfoque de alta convicción para identificar las mejores ideas de inversión.

Gestor/es de carteras
Habib Saikaly
Oleg Biryulyov

Especialista(s) en inversión
Claire Peck
Luke Richdale

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción
EUR

Activos del fondo
USD 136,8m

Val. liq. EUR **125,21**

Lanzamiento del fondo
18 Mayo 1998

Lanzamiento de la clase
25 Ago 2021

Domicilio Luxemburgo

Commisión de entrada/salida
Commisión de entrada (máx.) 0,00%
Gastos de salida (máx.) 0,00%

Gastos corrientes 1,03%

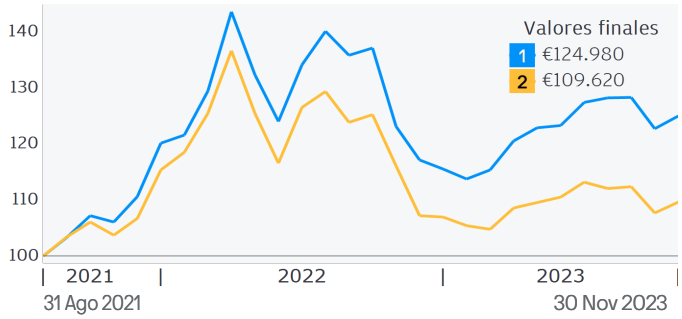
Rating del Fondo *A 30 noviembre 2023*

Categoría de Morningstar™ RV África y Oriente Medio

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR
2 **Índice de referencia:** S&P Pan Arab Composite Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,91
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,43

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	1,86	-2,48	1,52	6,74	-	-	10,44
2	1,85	-2,13	-5,58	2,28	-	-	4,22

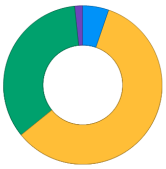
INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad actual ni futura. El valor de sus inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden aumentar y disminuir, por lo que podría no recuperar todo el capital invertido.

Posiciones

Princ. 10	Sector	% de activos
Al Rajhi Bank	Finanzas	4,1
Naspers	Bienes de consumo discrecional	3,7
FirstRand	Finanzas	2,8
The Saudi National Bank	Finanzas	2,8
Standard Bank	Finanzas	2,4
Qatar National Bank	Finanzas	2,3
Saudi Telecom	Servicios de comunicación	2,1
First Abu Dhabi Bank	Finanzas	1,9
Gold Fields	Materiales básicos	1,9
Saudi Arabian Oil	Energía	1,7

Cap. de mercado (%) (USD) *A 31 octubre 2023*



5,15	>100 mil millones
59,00	10 bn <> 100 mil millones
34,25	1 bn <> 10 mil millones
1,60	<1 mil millones

REGIONES (%)	En comparación con el índice de referencia
Arabia Saudí	21,8 -35,4
Sudáfrica	21,2 +21,2
Emiratos Arabes	13,3 -4,2
Grecia	6,9 +6,9
Qatar	3,6 -5,7
Hungría	3,4 +3,4
Polonia	3,3 +3,3
Reino Unido	2,3 +2,3
Kuwait	2,2 -6,9
Turquía	0,9 +0,9
Otros	2,4 -4,5
Liquidez	18,7 +18,7

SECTORES (%)	En comparación con el índice de referencia
Finanzas	37,0 -11,5
Energía	8,0 +0,3
Bienes de consumo discrecional	7,6 +4,8
Materiales básicos	6,2 -5,9
Servicios de comunicación	6,1 -2,2
Bienes de consumo básico	5,9 +3,1
Industria	4,4 -1,2
Inmobiliarias	3,1 -2,2
Sanidad	1,2 -1,1
Servicios	1,0 -2,5
Tecnología	0,8 -0,3
Liquidez	18,7 +18,7

Riesgos principales

El Subfondo está sujeto a **Riesgos de inversión** y **Otros riesgos asociados** derivados de las técnicas y los valores que emplea para tratar de alcanzar su objetivo.
La tabla que figura a la derecha explica la relación que mantienen esos riesgos entre sí y los **Resultados para el Accionista** que podrían afectar a una inversión en el Subfondo.
Los inversores deberían leer también las Descripciones de los riesgos del Folleto para obtener una descripción completa de cada riesgo.

Riesgos de inversión *Riesgos procedentes de las técnicas y los títulos del Subfondo*

Técnicas	*Títulos*	
Concentración	Mercados emergentes	Pagarés de participación
Cobertura	Renta variable	

Otros riesgos asociados *Riesgos adicionales a los que Subfondo está expuesto al recurrir a las técnicas y los títulos mencionados con anterioridad*

Divisas	Liquidez	Mercado

Resultados para el Accionista *Impacto potencial de los riesgos mencionados con anterioridad*

Pérdida	**Volatilidad**	**No consecución del objetivo del Subfondo.**
Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero.	El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones.	

Información general

Antes de invertir, obtenga y consulte el folleto vigente (disponible en español), el Documento de datos fundamentales (disponible en español) y cualquier documento de oferta local aplicable. Puede obtener de forma gratuita un ejemplar de estos documentos, así como del informe anual, del informe semestral y de los estatutos sociales, solicitándolo a su asesor financiero, a su contacto regional de J.P. Morgan Asset Management, al emisor del fondo (véase a continuación) o en www.jpmam.es.
Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en am.jpmorgan.com/es/reg-updates. J.P. Morgan Asset Management podrá adoptar la decisión de rescindir los acuerdos formalizados para la comercialización de sus organismos de inversión corporativo de acuerdo con el Artículo 93a de la Directiva 2009/65/CE y el Artículo 32a de la Directiva 2011/61/EU.
Este material no debe considerarse como un asesoramiento o recomendación de inversión. Es probable que las inversiones y la rentabilidad del Fondo hayan cambiado desde la fecha del informe. Ningún de los proveedores de la información aquí presentada, es responsable de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de la misma. No se ofrece ninguna garantía de exactitud ni no se acepta ninguna responsabilidad en relación con cualquier error u omisión.
En la medida en que lo permita la ley aplicable, podremos grabar llamadas telefónicas y hacer un seguimiento de las comunicaciones electrónicas con el fin de cumplir con nuestras obligaciones legales y regulatorias, así como con nuestras políticas internas. Los datos de carácter personal serán recopilados, almacenados y procesados por J.P. Morgan Asset Management de conformidad con nuestra política de privacidad EMEA disponible en www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.

Indicador de riesgo - El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto 5 año(s). El riesgo del producto puede ser muy superior en caso de que se mantenga durante un periodo inferior al recomendado.

Información sobre rentabilidad

Fuente: J.P. Morgan Asset Management. La rentabilidad de la clase de participaciones que se indica se basa en el valor liquidativo de la clase de participaciones, supone la reinversión de los ingresos (brutos) e incluye los gastos corrientes efectivos y excluye los gastos de entrada y salida.

La rentabilidad de su inversión podría variar como consecuencia de las fluctuaciones cambiarias si su inversión se realiza en una moneda distinta a la empleada en el cálculo de la rentabilidad histórica.

El índice de referencia se utiliza únicamente con fines comparativos, a menos que se indique expresamente lo contrario en el objetivo y la política de inversión del Subfondo.

Los índices no incluyen comisiones o gastos de explotación y no puede invertirse en ellos.

Con anterioridad al 01.08.17 el índice de referencia se componía de un MSCI Middle East Index (Total Return Net).

Información sobre posiciones

La capitalización de mercado no incluye el efectivo.

Fuentes de información

La información del fondo, incluidos los cálculos de la rentabilidad y otros datos, la proporciona J.P. Morgan Asset Management (nombre comercial de los negocios de gestión de activos de JPMorgan Chase & Co. y sus filiales en todo el mundo).
Todos los datos se refieren a la fecha del documento salvo que se indique lo contrario.
© 2023 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento: (1) es propiedad de Morningstar; (2) su reproducción o distribución está prohibida; y (3) no se garantiza que sea precisa, íntegra ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de esta información.

Fuente del Índice de referencia: El índice S&P Pan Arab Composite Index (Total Return Net) (el «Índice») es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC y/o sus filiales, y J.P. Morgan cuenta con la debida licencia para su utilización. Copyright © 2023. S&P Dow Jones Indices LLC, filial de S&P Global, Inc., y/o sus filiales. Todos los derechos reservados.

Contacto regional

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Paseo de la Castellana, 31, 28046 Madrid.
Registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Emisor

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.° B27900, con capital social de 10.000.000 EUR.

Definiciones

Val. liq. Valor liquidativo de los activos de un fondo menos sus pasivos, por acción.