

# Europe Equity Plus Fund

Classe: JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)

## Vue globale du fonds

ISIN Bloomberg Reuters  
LU1046624042 JPMABHA LX LU1046624042.LUF

**Objectif d'investissement:** Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des sociétés européennes, directement ou par le biais d'instruments dérivés.

### Approche d'investissement

- Applique un processus de sélection de titres bottom-up.
- Utilise toute l'étendue de l'univers d'investissement éligible en actions grâce à la recherche fondamentale et à l'analyse quantitative
- Met en œuvre une stratégie Active Extension, consistant à acheter des titres considérés comme attrayants et à vendre à découvert des titres jugés moins intéressants en vue d'améliorer les rendements potentiels sans accroître l'exposition nette globale au marché.

<b>Gérant(s) de portefeuille</b>	<b>Actifs net du fonds</b>	<b>Droits d'entrée / de sortie</b>
Michael Barakos	EUR 1736,6m	Droits d'entrée (max) 0,00%
Nicholas Horne	VL USD 261,39	Droits de sortie (max) 0,00%
Ben Stapley	<b>Lancement du fonds</b>	<b>Frais courants</b> 1,01%
<b>Spécialiste(s) de l'investissement</b>	25 Juin 2007	<b>Commission de performance</b> 10,00%
Louise Bonzano	<b>Lancement de la classe</b>	
Karsten Stroh	26 Mars 2014	
<b>Monnaie de référence du fonds</b> EUR	<b>Domicile</b>	
	Luxembourg	
<b>Devise de la catégorie de parts</b> USD	<b>Date d'agément</b>	
	AMF	
	19 Juin 2014	

## Notations du fonds au 31 octobre 2021

Catégorie Morningstar™ Actions Secteur Autres

**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.

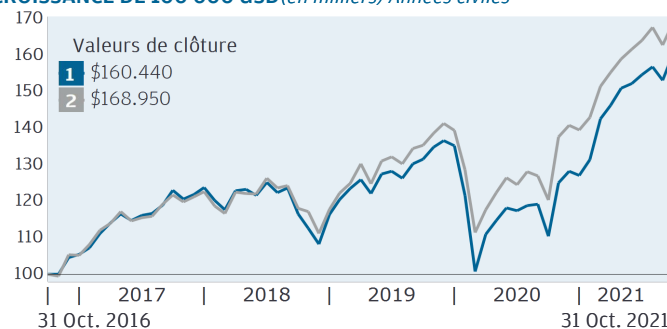
1	2	3	4	5	6	7
Risque/rendement potentiel plus faible pas sans risque			Risque/rendement potentiel plus élevé			

## Performances

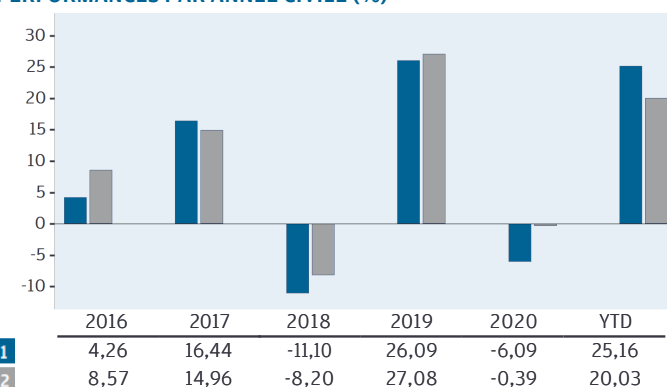
1 **Classe:** JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)

2 **Indice de référence:** MSCI Europe Index (Total Return Net) hedged to USD

### croissance de 100 000 USD (en milliers) Années civiles



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



### PERFORMANCES (%)

	CUMULE			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Lancement
1	4,84	3,74	45,28	11,28	9,92	8,78
2	3,81	3,02	40,51	12,71	11,06	8,71

### INFORMATIONS IMPORTANTES

*Les performances passées ne constituent pas une indication des performances actuelles et 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.

Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact sur la performance de votre investissement si celui-ci est effectué dans une devise autre que celle qui a été utilisée pour calculer les performances passées.

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.

Compte tenu de la nature de ce Fonds, l'intensité carbone moyenne pondérée ne peut pas être calculée.

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

## Positions

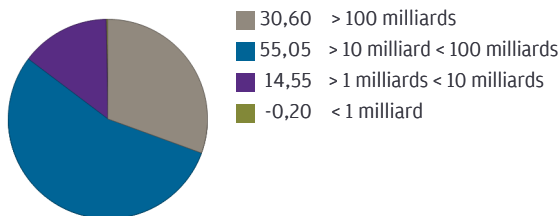
### 10 PRINCIPALES POSITIONS

	Secteur	% des actifs
Nestle	Biens de consommation de base	3,6
ASML	Technologies de l'information	3,2
LVMH	Biens de consommation durables	3,1
Roche	Santé	2,4
Novo Nordisk	Santé	2,4
TotalEnergies	Energie	2,0
Allianz	Institutions financières	1,9
BP	Energie	1,9
UBS	Institutions financières	1,8
Diageo	Biens de consommation de base	1,6

### EXPOSITION À L'ENSEMBLE DU MARCHÉ EN POURCENTAGE DES ACTIFS SOUS GESTION

Court	-28,0
Long	128,0
Net	100,0

### CAPITALISATION BOURSÈRE (%) (USD)



### VALEUR EN RISQUE (VaR)

Compartiment	Indice de référence
VaR	11,70% / 10,41%

La valeur en risqué (VaR) mesure la perte potentielle susceptible de survenir au cours d'une période donnée dans des conditions de marché normales et pour un niveau de confiance défini. L'approche VaR est mesurée avec un niveau de confiance de 99 %, sur un horizon d'un mois. Dans le cadre du calcul de l'exposition globale, la période de détention d'un instrument financier dérivé est d'un mois.

### SECTEURS (%)

	Long	Court	Net	Indice de référence
Institutions financières	24,3	-1,7	22,6	16,4
Sociétés industrielles	22,5	-8,5	14,0	14,7
Biens de consommation durables	17,8	-5,2	12,6	11,7
Santé	13,1	-2,0	11,1	14,5
Biens de consommation de base	12,4	-1,6	10,8	12,6
Technologies de l'information	10,4	-1,9	8,5	8,8
Matériaux	8,6	-1,3	7,3	7,7
Services de communication	7,5	-2,0	5,5	3,5
Energie	6,8	-0,5	6,3	4,8
Autres	4,6	-2,9	1,7	5,3
Liquidités	0,0	-0,4	-0,4	0,0

### RÉGIONS (%)

	Long	Court	Net	Indice de référence
Royaume-Uni	31,1	-9,3	21,8	22,4
France	20,1	-3,4	16,7	17,6
Suisse	18,5	-2,1	16,4	15,2
Allemagne	14,4	-3,0	11,4	13,8
Pays-Bas	10,9	-1,3	9,6	7,7
Suède	8,0	-1,9	6,1	5,8
Italie	6,4	-2,0	4,4	3,9
Danemark	4,6	-0,9	3,7	4,2
Belgique	3,4	-1,0	2,4	1,4
Autres	10,6	-2,7	7,9	8
Liquidités	0,0	-0,4	-0,4	0,0

## Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,96	0,96
Alpha (%)	-1,27	-1,03
Bêta	1,11	1,08
Volatilité annuelle (%)	18,31	15,20
Ratio de Sharpe	0,63	0,62
Tracking error (%)	5,19	4,34
Ratio d'information	-0,16	-0,18

## Risques principaux

Le Compartiment est exposé aux Risques d'investissement ainsi qu'aux Autres risques liés découlant des techniques et des titres auxquels il recourt pour atteindre son objectif.

Le tableau à droite présente les interrelations entre ces risques et les Conséquences pour les actionnaires susceptibles de résulter d'un investissement dans le Compartiment.

Il est également recommandé aux investisseurs de lire la section [Description des risques](#) du Prospectus pour une description complète de chaque risque.

Risques d'investissement *Risques liés aux titres et aux techniques du Compartiment*

Techniques	Titres
Produits dérivés	Actions
Couverture de risque	
Positions vendeuses	

Autres risques liés *Autres risques auxquels le Compartiment est exposé du fait du recours aux techniques et aux titres susmentionnés*

Devise	Marché
--------	--------

Résultat pour les Actionnaires *Impact potentiel des risques susmentionnés*

Perte	Volatilité	Non-réalisation de
Les actionnaires sont susceptibles de perdre tout ou partie de leur argent.	La valeur des actions du Compartiment peut fluctuer.	l'objectif du Compartiment.

**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.jpnam.fr](http://www.jpnam.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.jpnam.com/emea-privacy-policy](http://www.jpnam.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 catégorie de parts qui dépasse la valeur de référence définie pour cette commission. Veuillez consulter le prospectus du fonds pour obtenir plus d'information sur les conditions d'application de cette commission de performance.

**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.**

© 2021 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**

**VL** Valeur nette d'inventaire de l'actif d'un fonds moins ses engagements par action.

**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.