

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

JPMorgan Funds -

# Multi-Manager Alternatives Fund

Classe: JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD

## Vue globale du fonds

ISIN LU1303367103  
 Bloomberg JPMMAAU LX  
 Reuters LU1303367103.LUF

**Objectif d'investissement:** Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant, à l'échelle mondiale, dans plusieurs classes d'actifs éligibles et en ayant recours à diverses stratégies et techniques non conventionnelles ou alternatives, ainsi qu'à des produits dérivés si nécessaire.

### Approche d'investissement

- Allocation diversifiée des actifs entre divers Sous-gestionnaires financiers non affiliés à JPMorgan Chase & Co, qui mettent en œuvre différentes stratégies et techniques d'investissement non conventionnelles ou alternatives, telles que merger arbitrage/event-driven, long/short equity, valeur relative, crédit, opportuniste/macro et couverture de portefeuille.
- Cherche à offrir des rendements assortis d'une volatilité réduite et d'une faible sensibilité aux marchés d'actions et d'obligations traditionnels.
- Le Gestionnaire financier pourra de temps à autre réexaminer les allocations entre les stratégies d'investissement et les accroître, les supprimer ou les modifier en fonction des conditions et des opportunités du marché. C'est pourquoi il est possible que les stratégies précitées ne soient pas appliquées à tout moment.

<b>Gérant(s) de portefeuille</b> Paul A Zummo Randy P Wachtel Christopher J Marshall	<b>Devise de la catégorie de parts</b> USD	<b>Lancement de la classe</b> 11 Jan. 2016
<b>Spécialiste(s) de l'investissement</b> Freddie Jayarajah	<b>Actifs net du fonds</b> USD 1671,3m	<b>Domicile</b> Luxembourg
<b>Monnaie de référence du fonds</b> USD	<b>VL</b> USD 115,33	<b>Date d'agrément AMF</b> 3 Nov. 2015
	<b>Lancement du fonds</b> 11 Jan. 2016	<b>Droits d'entrée / de sortie</b> Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
		<b>Frais courants</b> 2,60%

## Informations sur les facteurs ESG

### Approche ESG - ESG Promotion

Mettre en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Classification SFDR : Article 8

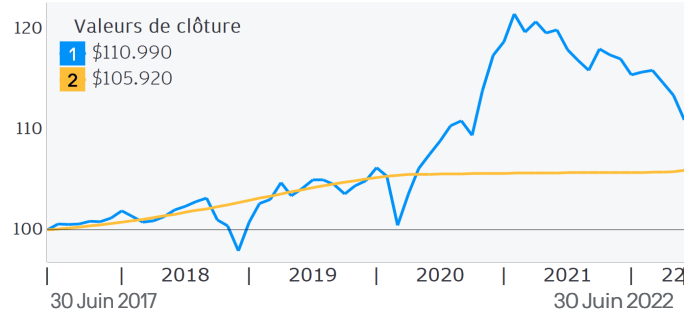
Les stratégies « Article 8 » mettent en avant les critères sociaux et/ou environnementaux mais n'ont pas l'investissement durable comme objectif d'investissement principal.

## Performances

**1** Classe: JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD

**2** Indice de référence: ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD

### Croissance de 100 000 eur Années civiles



### Performances par année civile (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
1	-	-	-	-	-	3,35	-3,21	7,14	11,87	-0,29
2	-	-	-	-	-	1,13	2,08	2,28	0,53	0,08

### Performances (%)

	Cumule			Annualisés		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Lancement
1	-2,13	-4,23	-7,46	2,15	2,11	2,23
2	0,09	0,17	0,22	0,61	1,16	1,04

### 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.

### ESG

Pour de plus amples informations sur l'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et sur notre approche de l'investissement durable chez J.P. Morgan Asset Management, rendez-vous sur le site

<https://am.jpmorgan.com/fr/esg>

**Analyse du portefeuille**

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	-0,11	-0,06
Alpha (%)	1,53	0,94
Bêta	-2,82	-1,17
Volatilité annuelle (%)	5,83	5,12
Ratio de Sharpe	0,30	0,21
Tracking error (%)	5,85	5,15
Ratio d'information	0,29	0,21

**Positions**

Exposition du portefeuille (en %)	Net	Brut
Actions	19,2	83,0
Devise	-5,8	9,2
Matière première	1,2	7,5
Crédit	0,2	27,5
Taux	-6,3	10,2

Valeur en Risque (VaR)	Compartment
VaR	4,57%

Analyse du portefeuille	Long	Court
Nombre de titres	1465	803

Allocation du portefeuille (en %)	
Long/Short Equity	30,5
Chilton Investment: Low/Mid Net Exp/US Driven	
Portland Hill: Low/Mid Net Exp/European Driven	
Shannon River: Low/Mid Net (Diversified)	
Tremblant: Low/Mid Net Exp/US Driven	
Ionic Value: Low/Mid Net Exp/US Driven	
Electron: Low/Mid Net Exp/US Driven	
LyGH: Low/Mid Net Exp/Asia Driven	
Valeur relative	15,1
Ionic: Low/Mid Net Exp/US Divers	
Blueshift: Low/Mid Net Exp/US Divers	
Merger Arbitrage/Event Driven	30,8
P. Schoenfeld Asset Mgmt: Multi-Event Driven	
Owl Creek Asset Mgmt: Multi-Event Driven	
Fort Baker: Multi-Event Driven	
Ancora: Multi-Event Driven	
Fir Tree: Multi-Event Driven	
Macro/Oppportunistic	9,9
Graham Capital Mgmt: Quantitative/CTA	
Crédit	7,2
Tower Bay Asset Mgmt: Fixed Income Securities	
Brigade Capital Mgmt: Opportunistic & Structured C	
Cash**	6,5

## 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	
Concentration	Obligations	- Dette non notée
Produits dérivés	catastrophes	- Dette distressed
Couverture de risque	Matières premières	Marchés émergents
Positions vendeuses	Titres convertibles	Actions
Compartiment multi-gestionnaires	Obligations convertibles	MBS/ABS
	contingentes	REIT
	Titres de créance	SPAC
	- Dette non investment grade	OPCVM, OPC et ETF
	- Titres de créance investment grade	
	- Emprunts d'Etat	

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

Devise	Taux d'intérêt	Marché
Crédit	Liquidité	

### Résultat pour les Actionnaires *Impact potentiel des risques susmentionnés*

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

## Informations générales importantes

Avant tout investissement, nous vous invitons à vous procurer et à consulter le prospectus en vigueur (disponible en français), le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) (disponible en français) et les documents de vente locaux applicables. Ces documents, de même que les rapports annuel et semestriel et les statuts peuvent être obtenus gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre correspondant J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou sur le site [www.jpnam.fr](http://www.jpnam.fr).

Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/droit-des-investisseurs>. J.P. Morgan Asset Management peut décider de mettre fin aux dispositions prises aux fins de la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93a de la directive 2009/65/CE et à l'article 32a de la directive 2011/61/UE.

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 présentés 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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy)

Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

**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.

Le score d'intensité carbone ESG de MSCI représente l'exposition du fonds aux entreprises et économies à forte intensité carbone, et correspond à la moyenne de l'intensité carbone/GES pondérée du portefeuille (émissions/ventes). Le Scope 1 couvre les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées. Le Scope 2 couvre les émissions indirectes issues de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement achetés et consommés par l'entreprise concernée.

## Informations sur les performances

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.

Avant le 07/07/21, l'indice de référence était comme suit : ICE 1 Month USD LIBOR.

## Informations sur les participations

Le JPMorgan Funds – Multi-Manager Sustainable Long-Short Fund a fusionné avec ce compartiment le 17/06/22.

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.

## 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.

© 2022 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.

## 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.