

JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD)

FICHE D'INFORMATIONS 31 AOÛT 2021

Classe: JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)

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

Vue globale du fonds

ISIN LU0336378459 Bloomberg JPMGXAH LX Reuters LU0336378459.LUF

Objectif d'investissement: Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des fonds d'investissement immobiliers (REIT), ainsi que dans des titres de sociétés qui détiennent, développent, exploitent ou financent des biens immobiliers, et dont les activités ou actifs immobiliers représentent plus de 50% de la valeur des actions (les « Sociétés immobilières »).

Approche d'investissement

- Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up.
- Processus d'investissement fondé sur l'analyse des actions par une équipe de recherche internationale.

Gérant(s) de portefeuille	Actifs net du fonds	Droits d'entrée / de sortie
Alan Supple Sara Bellenda	USD 109,2m VL EUR 182,12	Droits d'entrée (max) 0,00% Droits de sortie (max) 0,00%
Spécialiste(s) de l'investissement	Lancement du fonds	Frais courants 0,16%
Andrew Robbens Caroline Dunn	1 Sept. 2006	Intensité carbone moyenne pondérée 75,00
Monnaie de référence du fonds USD	Lancement de la classe	tonnes de CO2e/ventes en USD m Calcul par compartiment
Devise de la catégorie de parts EUR	31 Juil. 2008	Couverture du portefeuille 95,70%
	Domicile	
	Luxembourg	
	Date d'agément	
	AMF	
	19 Mai 2008	

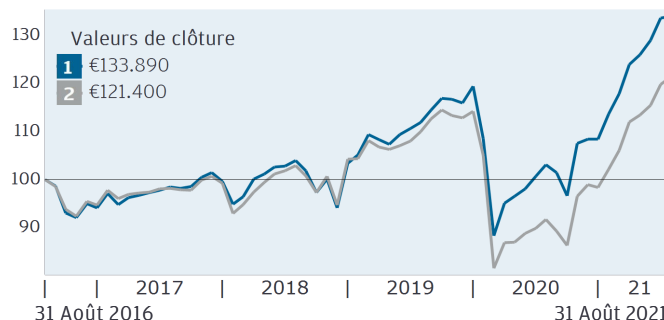
Notations du fonds au 31 août 2021

Catégorie Morningstar™ Immobilier - Indirect Autres

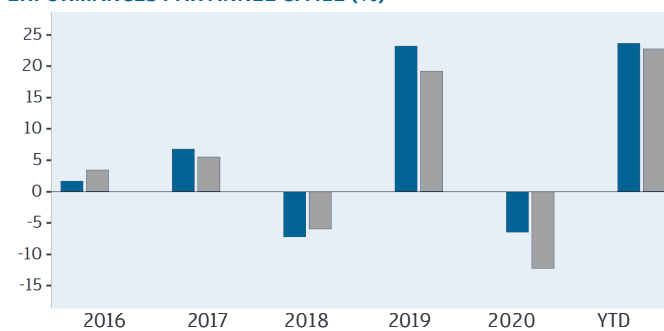
Performances

- 1 Classe: JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)
2 Indice de référence: FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return Net) Hedged to EUR

croissance de 100 000 EUR (en milliers) Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
1	1,68	6,81	-7,26	23,19	-6,54	23,62
2	3,45	5,54	-6,02	19,23	-12,33	22,76

PERFORMANCES (%)

	CUMULE			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Lancement
1	0,24	6,34	29,95	8,82	6,01	9,63
2	1,42	7,04	32,48	5,69	3,96	8,27

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.

L'Intensité carbone moyenne pondérée est calculée chaque année, au 31.12.20.

La méthodologie MSCI ne tient pas compte de l'exposition aux produits dérivés.

Source: MSCI.

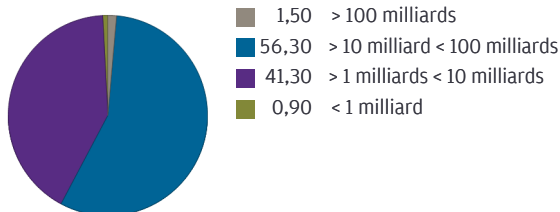
Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS

	Secteur	% des actifs
Prologis	Industrie	6,4
Vonovia	Immobilier résidentiel	4,0
Public Storage	Stockage libre-service	3,3
Invitation Homes	Immobilier résidentiel	3,1
Equinix	Data Centers	2,9
Ventas	Santé	2,7
Healthpeak Properties	Santé	2,5
AvalonBay Communities	Immobilier résidentiel	2,3
VICI Properties	Spécialité	2,2
Equity Lifestyle Properties	Immobilier résidentiel	2,2

CAPITALISATION BOURSÈRE (%) (USD) au 31 juillet 2021



RÉGIONS (%)

Région	% des actifs	Comparé à l'indice de référence
États-Unis	55,4	-2,2
Japon	10,3	+0,2
Australie	4,3	+1,1
Allemagne	4,0	-0,9
Hong Kong	3,6	-1,4
Royaume-Uni	3,6	-1,4
Belgique	3,3	+2,1
Suède	2,3	-0,5
Espagne	1,8	+1,4
Chine	1,4	+1,4
Autres	6,8	-3,0
Liquidités	3,2	+3,2

SECTEURS (%)

Secteur	% des actifs	Comparé à l'indice de référence
Immobilier résidentiel	21,3	+2,9
Industrie	16,3	+2,7
Diversifié	15,6	-3,9
Ventes au détail	9,1	-4,7
Immobilier de bureaux	8,1	-2,4
Santé	6,2	-1,1
Spécialité	5,6	+3,9
Stockage libre-service	5,2	-0,4
Data Centers	4,8	-0,4
Hébergement / Complexes touristiques	3,4	+1,1
Industrie / Bureaux divers	1,2	-0,9
Liquidités	3,2	+3,2

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,98	0,98
Alpha (%)	2,97	1,98
Bêta	0,93	0,93
Volatilité annuelle (%)	17,60	14,50
Ratio de Sharpe	0,58	0,50

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	REIT
Couverture de risque	Petites entreprises	
Concentration	Actions	

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

Devise	Liquidité	Marché

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 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.

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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy

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

Concernant les classes d'actions réactivées, la performance est indiquée à partir de la date de la réactivation et non à partir de la date de lancement.

Capitalisation boursière hors liquidités.

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 : FTSE® est une marque commerciale de London Stock Exchange Limited et The Financial Times Limited. Elle est utilisée sous licence par FTSE International Limited.

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.

L'Intensité carbone moyenne pondérée mesure l'exposition du portefeuille d'un Compartiment aux éventuels risques liés au changement climatique. La couverture peut varier en fonction des mesures, ces dernières étant calculées sur la base de différents facteurs sous-jacents.

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.