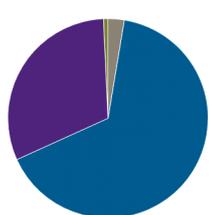


Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS

	Secteur	% des actifs
Mitsubishi UFJ Financial	Grandes banques	3,9
Nippon Telegraph & Telephone	Média et télécommunications	3,0
Sumitomo Mitsui Financial	Grandes banques	2,9
Honda Motor	Automobiles et pièces détachées	2,7
Keyence	Société industrielle	2,6
Toyota Motor	Automobiles et pièces détachées	2,5
Softbank	Média et télécommunications	2,4
Sony	Technologie	2,4
Nidec	Technologie	2,1
Daikin Industries	Société industrielle	2,1

CAPITALISATION BOURSIÈRE (%)



2,61	> 100 milliards
65,60	> 10 milliard < 100 milliards
31,05	> 1 milliards < 10 milliards
0,73	< 1 milliard

SECTEURS (%)

Secteur	% des actifs	Comparé à l'indice de référence
Technologie	10,7	0,0
Société industrielle	9,4	-0,1
Automobiles et pièces détachées	9,4	-0,3
Grandes banques	8,0	+1,7
Média et télécommunications	7,3	-0,2
Biens de consommation de base	6,9	+0,3
Produits pharmaceutiques	6,7	+0,3
Transport	5,4	+0,3
Ventes au détail	5,0	+0,1
Produits chimiques	4,6	-0,3
Institutions financières hors banques	4,2	-0,9
Autres industries de base	4,1	-0,1
Sociétés Diversifiées	4,0	+0,6
Consumer Cyclical & Services	3,4	-0,7
Construction	3,1	-0,7
Electricité et gaz	2,1	+0,2
Immobilier	1,4	-1,0
It Services	1,4	-0,1
Contrats à terme	1,4	+1,4
Banque régionale	1,1	-0,9
Liquidités	0,4	+0,4

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,98	0,99
Alpha (%)	-1,28	-1,32
Bêta	1,03	1,03
Volatilité annuelle (%)	16,81	18,07
Ratio de Sharpe	0,66	0,83
Tracking error (%)	3,04	2,89
Ratio d'information	-0,38	-0,42

Risques principaux

Les cours des actions peuvent augmenter ou diminuer en fonction de la performance de sociétés individuelles et des conditions de marché. Le marché sur lequel le Compartiment concentre

tous ses investissements peut être soumis à des risques politiques et économiques spécifiques, ce qui peut le rendre plus volatil qu'un fonds plus largement diversifié. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la performance de votre

investissement. La couverture du risque de change visant, le cas échéant, à minimiser les effets des mouvements de devises peut ne pas donner les résultats escomptés.

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.

Ce document ne constitue pas un conseil ou une recommandation d'investissement. Les placements et la performance du fonds ont pu changer depuis la date du rapport. Aucun fournisseur d'information cité dans ce document, y compris les informations relatives aux indices et aux notations, ne peut être tenu responsable des préjudices ou des pertes de quelque type que ce soit résultant de l'utilisation de ses informations. Les informations issues de nos échanges seront enregistrées, suivies, collectées, stockées et traitées conformément à notre Politique de confidentialité pour la région EMEA, disponible sur www.jpmorgan.com/pages/privacy.

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. Morningstar Ratings™ : © Morningstar. Tous droits réservés. Pour de plus amples informations, veuillez consulter www.morningstar.fr/fr/help/methodology.aspx

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.

DÉFINITIONS

L'Intensité carbone moyenne pondérée

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.

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.