**Indicateur synthétique de risque**

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risque plus faible — Risque plus élevé

JPMorgan Funds -

# Global Real Estate Securities Fund (USD)

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

## Vue globale du fonds

| ISIN | Bloomberg | Reuters |
|---|---|---|
| LU0336378459 | JPMGXAH LX | 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**
Alan Supple
Sara Bellenda
Irene Rika Shimada

**Spécialiste(s) de l´investissement**
Andrew Robbens
Caroline Schofield

**Monnaie de référence du fonds** USD

**Devise de la catégorie de parts** EUR

**Actifs net du fonds**
USD 64,6m

**VL** EUR 133,08

**Lancement du fonds**
1 Sept. 2006

**Lancement de la classe**
31 Juil. 2008

**Domicile** Luxembourg

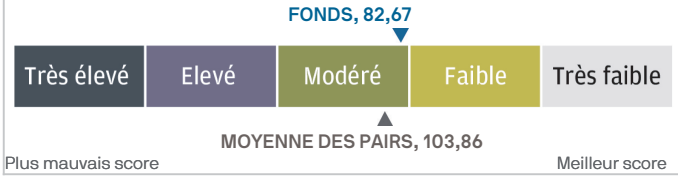
**Date d'agrément AMF**
24 Nov. 2006

**Droits d'entrée / de sortie**
Droits d'entrée (max) 0,00%
Droits de sortie (max) 0,00%

**Frais courants** 0,15%

## Informations sur les facteurs ESG

**Risque carbone MSCI ESG**
**Tonnes CO2e/ventes en Mio USD ; Scope 1 + 2 au 31 décembre 2022**




## Notations du fonds *au 31 octobre 2023*

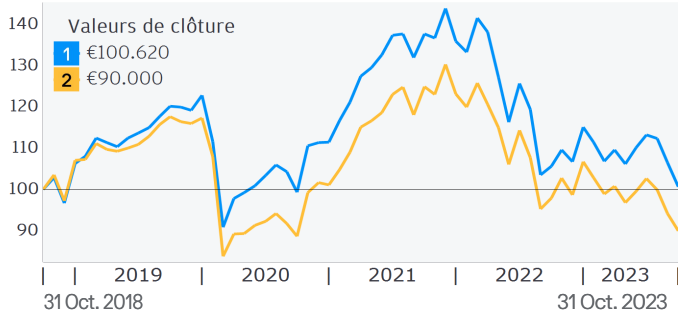
**Catégorie Morningstar™ Immobilier - Indirect Autres**

## 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** *Années civiles*




**PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)**

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 7,43 | 21,48 | 1,16 | 1,68 | 6,81 | -7,26 | 23,19 | -6,54 | 29,11 | -25,81 |
| 2 | 6,68 | 19,61 | 1,96 | 3,45 | 5,54 | -6,02 | 19,23 | -12,33 | 28,16 | -24,22 |

**PERFORMANCES (%)**

| | CUMULE | | | | ANNUALISÉS | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 mois | 3 mois | 1 an | YTD | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
| 1 | -5,48 | -11,14 | -4,75 | -5,70 | 0,43 | 0,12 | 2,43 |
| 2 | -4,44 | -12,32 | -8,13 | -8,84 | 0,51 | -2,08 | 1,25 |

**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.***

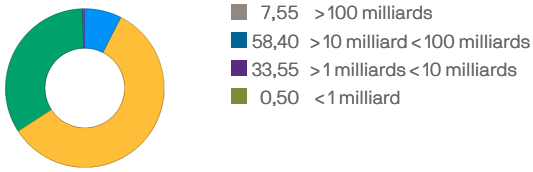
## Analyse du portefeuille

| Mesure | 3 ans | 5 ans |
|---|---|---|
| Corrélation | 0,98 | 0,98 |
| Alpha (%) | -0,08 | 2,26 |
| Bêta | 0,98 | 0,95 |
| Volatilité annuelle (%) | 17,92 | 18,33 |
| Ratio de Sharpe | 0,09 | 0,09 |

## Positions

| 10 principales positions | Secteur | % des actifs |
|---|---|---|
| Prologis | Industrie | 7,2 |
| Equinix | Data Centers | 6,2 |
| Welltower | Santé | 4,4 |
| Digital Realty Trust | Data Centers | 4,3 |
| Public Storage | Stockage libre-service | 3,8 |
| Invitation Homes | Immobilier résidentiel | 3,8 |
| Vonovia | Immobilier résidentiel | 3,6 |
| UDR | Immobilier résidentiel | 2,9 |
| Mitsui Fudosan | Diversifié | 2,8 |
| Equity Lifestyle Properties | Immobilier résidentiel | 2,6 |

**Capitalisation boursière (%) (USD)** *au 30 septembre 2023*




| RÉGIONS (%) | | Comparé à l´indice de référence |
|---|---|---|
| Etats-Unis | 63,9 | +1,0 |
| Japon | 10,7 | 0,0 |
| Singapour | 4,2 | +0,6 |
| Australie | 4,2 | +0,8 |
| Royaume-Uni | 3,6 | -0,4 |
| Allemagne | 3,6 | +1,6 |
| Hong Kong | 2,8 | -1,3 |
| Espagne | 2,1 | +1,7 |
| Canada | 1,7 | -0,7 |
| Pays-Bas | 1,2 | +1,0 |
| Autres | 1,6 | -4,7 |
| Liquidités | 0,4 | +0,4 |

| SECTEURS (%) | | Comparé à l´indice de référence |
|---|---|---|
| Immobilier résidentiel | 19,9 | +4,6 |
| Industrie | 17,0 | +3,0 |
| Diversifié | 15,1 | -3,9 |
| Data Centers | 11,0 | +3,1 |
| Santé | 7,8 | 0,0 |
| Ventes au détail | 6,8 | -8,5 |
| Immobilier de bureaux | 6,4 | -0,5 |
| Spécialité | 5,8 | +2,5 |
| Stockage libre-service | 5,1 | -0,5 |
| Industrie / Bureaux divers | 2,5 | +0,4 |
| Hébergement / Complexes touristiques | 2,2 | -0,6 |
| Liquidités | 0,4 | +0,4 |

## 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* | |
|---|---|---|
| Couverture de risque | Petites entreprises | REIT |
| 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 tout investissement, nous vous invitons à vous procurer et à consulter le prospectus en vigueur (disponible en français), le Document d'information clés (DIC) (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.jpmam.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 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.

Indicateur de risque - L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 année(s). Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à celle recommandée.

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 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.

Le risque carbone ESG de MSCI représente l'intensité carbone moyenne pondérée du fonds et permet de mesurer l'exposition d'un fonds aux entreprises à forte intensité carbone. Ce chiffre correspond à la somme des pondérations des différents titres multipliée par l'intensité carbone des titres. Les positions courtes, les obligations souveraines, les produits dérivés, les produits titrisés et les obligations émises par des trusts sont exclus de l'analyse du risque carbone de MSCI.

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.

### Informations sur les participations

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.**
© 2023 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.
**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.