

JPMorgan Funds - US Research Enhanced Index Equity Fund

Classe: JPM US Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD

FICHE D'INFORMATIONS 31 AOÛT 2021

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 LU0590395801 Bloomberg JUSRUA LX Reuters LU0590395801.LUF

Objectif d'investissement: Offrir un rendement supérieur à celui de son indice de référence sur le long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille composé de titres de sociétés américaines; le profil de risque du portefeuille de valeurs détenues par le Compartiment sera similaire à celui du panier de titres qui composent l'indice.

Approche d'investissement

- Utilise un processus d'investissement axé sur la recherche et basé sur l'analyse fondamentale des sociétés ainsi que de leurs résultats et flux de trésorerie futurs par une équipe d'analystes sectoriels chevronnés.
- Approche indiciaire qui consiste à construire un portefeuille sur la base de l'indice de référence, en surpondérant les titres qui affichent le plus fort potentiel de surperformance et en sous-pondérant ceux qui apparaissent comme les plus surévalués.
- Portefeuille diversifié construit selon une approche disciplinée et dans un cadre de risque contrôlé.

Gérant(s) de portefeuille Raffaele Zingone Tim Snyder	Actifs net de fonds USD 44,5m	Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 0,00% Droits de sortie (max) 0,00%
Spécialiste(s) de l'investissement Christian Preussner Fiona Harris	VL USD 398,64	Frais courants 0,35%
Monnaie de référence du fonds USD	Lancement du fonds 18 Fév. 2011	Intensité carbone moyenne pondérée 126,06 tonnes de CO2e/ventes en USD m
Devise de la catégorie de parts USD	Lancement de la classe 18 Fév. 2011	Calcul par compartiment
	Domicile Luxembourg	Couverture du portefeuille 94,56%

Notations du fonds au 31 août 2021

Note globale Morningstar TM ★★★★★

Catégorie Morningstar TM Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte

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.

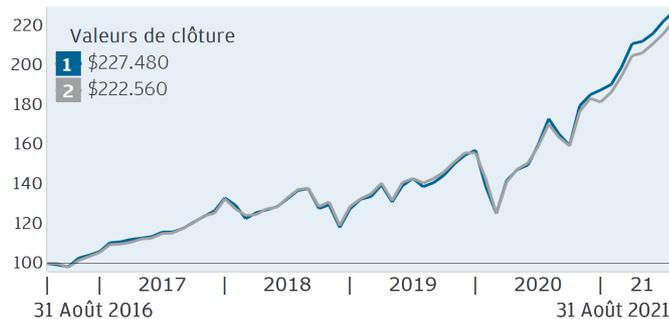
Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

Performances

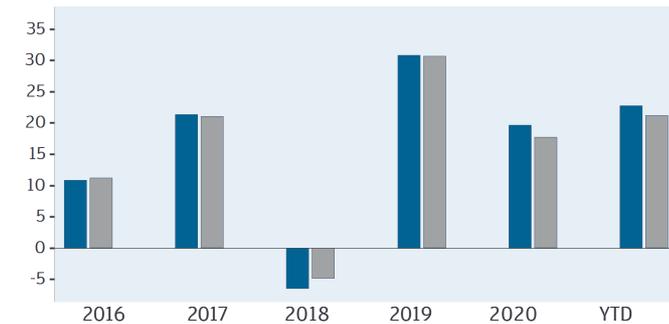
1 Classe: JPM US Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD

2 Indice de référence: S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

croissance de 100 000 USD (en milliers) Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
1	10,84	21,38	-6,57	30,84	19,66	22,78
2	11,23	21,10	-4,94	30,70	17,75	21,23

PERFORMANCES (%)

	CUMULE			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
1	2,37	7,20	31,34	18,44	17,87	15,74
2	3,00	7,84	30,58	17,43	17,35	15,64

Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS

	Secteur	% des actifs
Microsoft	Tech	6,9
Apple	Tech	6,3
Alphabet	Média	5,2
Amazon.com	Média	4,4
Facebook	Média	2,4
Berkshire Hathaway	Société industrielle	1,6
Tesla	Biens de consommation cycliques	1,5
Nvidia	Tech	1,4
UnitedHealth	Santé - services et systèmes	1,3
Accenture	Tech	1,3

SECTEURS (%)

		Comparé à l'indice de référence
Tech	24,0	-0,4
Média	13,1	-0,1
Institutions financières	11,4	-0,1
Produits pharmaceutiques	10,7	-0,1
Société industrielle	9,3	0,0
Ventes au détail	6,0	0,0
Biens de consommation de base	4,3	+0,1
Biens de consommation cycliques	3,8	-0,1
Télécommunications	3,1	+0,7
Santé - services et systèmes	2,6	0,0
Services aux collectivités	2,5	0,0
Energie	2,4	0,0
Matériaux de base	2,3	-0,1
Assurance	2,0	+0,1
Fonds de placement immobilier	1,9	-0,6
Liquidités	0,6	+0,6

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,98	0,97
Alpha (%)	0,85	0,44
Bêta	1,02	1,02
Volatilité annuelle (%)	19,04	15,55
Ratio de Sharpe	0,93	1,07
Ratio d'information	0,27	0,15

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	Actions

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

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.

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 : L'indice S&P 500 (Total Return Net of 30% withholding tax) (« l'Indice ») est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et/ou ses sociétés affiliées, utilisé sous licence par JP Morgan Chase Bank N.A. Copyright © 2021. S&P Dow Jones Indices LLC, une filiale de S&P Global, Inc., et/ou ses sociétés affiliées. Tous droits réservés.

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.

Note globale Morningstar™ évaluation de la performance passée d'un fonds, en fonction des risques et des rendements et comparaison des investissements semblables avec leurs concurrents. Une note élevée ne peut à elle seule justifier une décision d'investissement.

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.

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.