

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

Risque plus faible

Risque plus élevé

JPMorgan Funds -

US Equity All Cap Fund

Classe: JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)

Vue globale du fonds

ISIN LU1033934008	Bloomberg JPUSAEH LX	Reuters LU1033934008.LUF
Objectif d'investissement: Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille de sociétés américaines de toutes capitalisations.		
Approche d'investissement		
<ul style="list-style-type: none"> • Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up. • Entend identifier les meilleures idées de placement au sein des univers d'investissement des valeurs décotées et des valeurs de croissance, toutes capitalisations boursières confondues. 		
Gérant(s) de portefeuille Jonathan Simon* Scott Blasdell Felise Agranoff *Johnathan Simon prendra sa retraite et quittera le fonds début 2025.	Monnaie de référence du fonds USD	Lancement de la classe 28 Fév. 2014
Spécialiste(s) de l'investissement Christian Preussner Fiona Harris	Devise de la catégorie de parts EUR	Domicile Luxembourg
	Actifs net du fonds USD 2218,4m	Date d'agrément AMF 27 Mars 2014
	VL EUR 113,22	Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
	Lancement du fonds 28 Fév. 2014	Frais courants 1,70%

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.

Risque carbone MSCI ESG

Tonnes CO2e/ventes en Mio USD ; Scope 1 + 2 au 31 décembre 2023

FONDS, 86,97

Très élevé	Elevé	Modéré	Faible	Très faible
------------	-------	--------	--------	-------------

MOYENNE DES PAIRS, 89,24

Plus mauvais score

Meilleur score

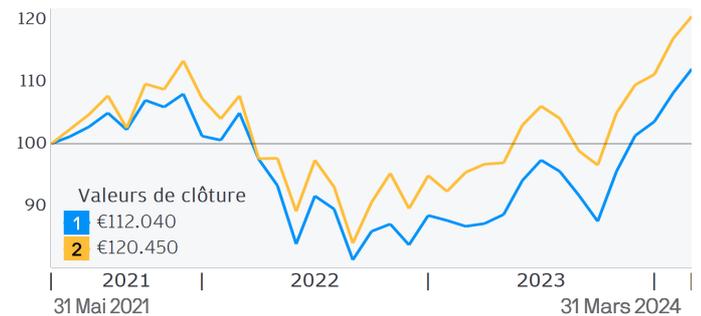
Notations du fonds au 31 mars 2024

Catégorie Morningstar™ Actions Secteur Autres

Performances

1 **Classe:** JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)2 **Indice de référence:** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

COISSANCE DE 100 000 EUR Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-22,48	21,00
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,98	22,19

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	Lancement
1	3,60	10,59	29,19	10,59	-	-	4,46
2	3,06	10,06	26,25	10,06	-	-	6,98

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'approche d'investissement durable de J.P. Morgan Asset Management, rendez-vous à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/esg>

Positions au 29 février 2024

10 principales positions	Secteur	% des actifs
Microsoft	Technologies de l'information	4,9
Nvidia	Technologies de l'information	3,4
Meta Platforms	Services de communication	3,1
Amazon.com	Biens de consommation durables	3,1
Apple	Technologies de l'information	2,9
Alphabet	Services de communication	2,0
Berkshire Hathaway	Institutions financières	1,7
Mastercard	Institutions financières	1,5
Regeneron	Santé	1,4
Wells Fargo	Institutions financières	1,4

SECTEURS (%) au 29 février 2024	Comparé à l'indice de référence
Technologies de l'information	21,9  -8,0
Institutions financières	18,0  +5,0
Santé	12,9  +0,4
Biens de consommation durables	11,7  +1,1
Services de communication	8,5  -0,4
Sociétés industrielles	8,4  -0,3
Energie	5,0  +1,3
Immobilier	4,9  +2,6
Biens de consommation de base	3,1  -2,9
Matériaux	2,4  +0,1
Services aux collectivités	1,6  -0,5
Liquidités	1,6  +1,6

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	Petites entreprises

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

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 Informations liées au développement durable 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.ipmam.fr. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.ipmorgan.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.

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. 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.ipmorgan.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.

Johnathan Simon prendra sa retraite et quittera le fonds début 2025. 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.

Les frais courants actuels incluent la commission de gestion annuelle et les frais administratifs et d'exploitation, mais excluent les frais de transaction. Ils peuvent différer des frais courants mentionnés dans le DIC, qui sont une estimation basée sur les frais réels encourus au cours de l'année précédente.

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.

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.

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.

© 2024 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 © 2023. 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.