

JPMorgan Funds -

Europe Equity Absolute Alpha Fund

Classe: JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR

Vue globale du fonds

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU1001748711	JPEEAAI LX	LU1001748711.LUF
Objectif d'investissement: Offrir une performance absolue par le biais de positions longues et courtes sur des sociétés européennes tout en maintenant une faible exposition au marché, en investissant directement ou par le biais d'instruments dérivés dans lesdites sociétés.		
Approche d'investissement • Applique un processus de sélection de titres bottom-up. • Utilise toute l'étendue de l'univers d'investissement éligible en actions grâce à la recherche fondamentale et à l'analyse quantitative. • Recourt à une approche long/short consistant à acheter des titres considérés comme attrayants et à vendre à découvert des titres jugés peu intéressants en vue de générer des rendements assortis de risques inférieurs à ceux du marché d'actions.		
Gérant(s) de portefeuille Nicholas Horne Ben Stapley Matt Jones	Devise de la catégorie de parts EUR	Domicile Luxembourg
Spécialiste(s) de l'investissement Louise Bonzano Nicholas Wilcox	Actifs net du fonds EUR 604,4m	Date d'agrément AMF 14 Jan. 2014
Monnaie de référence du fonds EUR	VL EUR 153,75	Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 0,00% Droits de sortie (max) 0,00%
	Lancement du fonds 19 Déc. 2013	Frais courants 0,95%
	Lancement de la classe 2 Sept. 2014	Commission de performance 0,23%
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.		

Notations du fonds au 29 février 2024

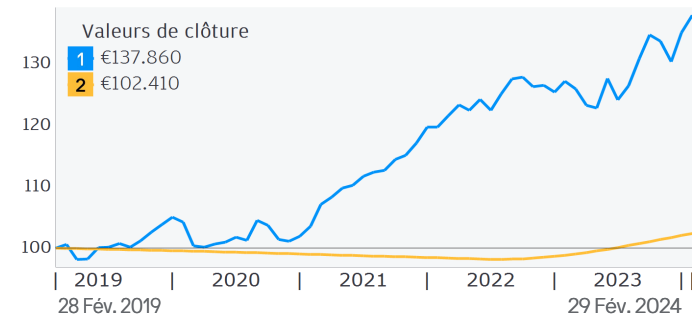
Note globale Morningstar™ ★★★★★

Catégorie Morningstar™ Alt - Market Neutral - Actions

Performances

- 1 **Classe:** JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR
2 **Indice de référence:** ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

CROISSANCE DE 100 000 EUR Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	5,78	-7,74	4,57	-2,57	8,27	-2,68	15,79	8,01	3,08
2	-	-0,08	-0,35	-0,40	-0,41	-0,45	-0,52	-0,58	-0,02	3,29

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	Lancement
1	2,05	3,17	8,40	5,76	10,00	6,63	4,64
2	0,32	0,99	3,62	0,65	1,13	0,48	0,11

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

Exposition à l'ensemble du marché en pourcentage des actifs sous gestion	
Court	-67,5
Long	86,4
Net	18,9

VALEUR EN RISQUE (VaR)	Compartiment
VaR	6,72%

Exposition sectorielle	Long	Court	Net	Brut
Sociétés industrielles	24,3	-13,9	10,4	38,2
Biens de consommation durables	13,8	-8,9	4,9	22,7
Institutions financières	13,4	-4,4	9,0	17,8
Technologies de l'information	6,6	-10,9	-4,3	17,5
Services de communication	6,6	-1,8	4,8	8,4
Energie	5,1	-0,1	5,0	5,2
Matériaux	5,0	-8,0	-3,0	13,0
Biens de consommation de base	4,5	-5,6	-1,1	10,1
Santé	3,9	-8,2	-4,3	12,1
Services aux collectivités	2,0	-2,6	-0,6	4,6
Immobilier	1,2	-3,1	-1,9	4,3

Exposition régionale	Long	Court	Net	Brut
Royaume-Uni	21,3	-15,9	5,4	37,2
France	11,3	-6,9	4,4	18,2
Allemagne	9,8	-8,1	1,7	17,9
Italie	8,1	-5,0	3,1	13,1
Pays-Bas	7,0	-3,4	3,6	10,4
Suède	6,9	-9,9	-3,0	16,8
Suisse	6,5	-6,1	0,4	12,6
Norvège	3,3	-2,5	0,8	5,8
Espagne	3,0	-2,6	0,4	5,6
Danemark	3,0	-3,4	-0,4	6,4
Autres	6,2	-3,7	2,5	9,9

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	
Produits dérivés	Actions	Petites entreprises
Couverture de risque		
Positions vendeuses		

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 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.jpmmam.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.

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.jpmmam.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.

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. Compte tenu de la nature de ce Fonds, l'Intensité carbone moyenne pondérée ne peut pas être calculée.

Informations sur les participations

La valeur en risqué (VaR) mesure la perte potentielle susceptible de survenir au cours d'une période donnée dans des conditions de marché normales et pour un niveau de confiance défini. L'approche VaR est mesurée avec un niveau de confiance de 99 %. Dans le cadre du calcul de l'exposition globale, la période de détention d'un instrument financier dérivé est d'un mois.

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.

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.