

JPMorgan Funds - Global Equity Fund

Classe: JPM Global Equity X (acc) - USD

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

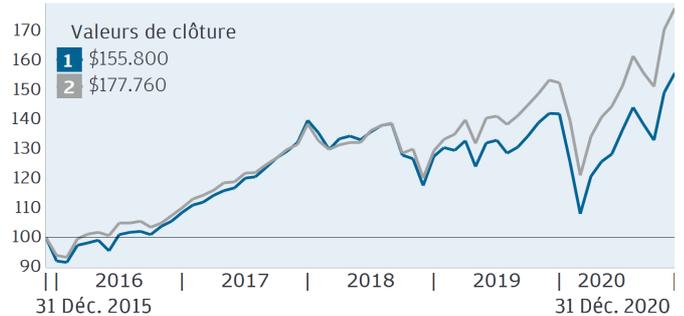
Risque/rendement potentiel plus élevé

Performances

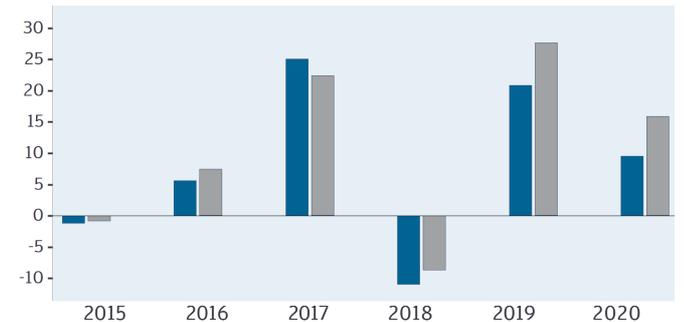
1 Classe: JPM Global Equity X (acc) - USD

2 Indice de référence: MSCI World Index (Total Return Net)

CROISSANCE DE 100 000 USD (en milliers) Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



1

2

PERFORMANCES (%)

	CUMULE			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
1	4,44	12,48	9,59	5,64	9,27	8,17
2	4,24	13,96	15,90	10,54	12,19	9,87

Vue globale du fonds

ISIN LU0143833365 Bloomberg FFGDYNX LX Reuters LU0143833365.LUF

Objectif d'investissement: Optimiser la croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille composé de titres de sociétés du monde entier.

Approche d'investissement

- Recourt au processus de la finance comportementale, qui permet d'identifier des titres dotés de caractéristiques de style spécifiques (value, qualité et dynamique notamment).
- Applique une approche d'investissement disciplinée de type bottom-up aux fins de la sélection de titres.

Gérant(s) de portefeuille	Actifs net du fonds	Droits d'entrée / de sortie
Sandeep Bhargava	USD 187,6m	Droits d'entrée (max) 0,00%
Zenah Shuhaiber	VL USD 31,55	Droits de sortie (max) 0,00%
Nicholas Horne	Lancement du fonds	Frais courants 0,16%
John Baker	8 Déc. 2000	
Spécialiste(s) de l'investissement	Lancement de la classe	
Tim Leask	23 Nov. 2004	
Monnaie de référence du fonds USD	Domicile	
Devise de la catégorie de parts USD	Luxembourg	
	Date d'agément AMF	
	28 Sept. 2001	

Notations du fonds au 31 décembre 2020

Catégorie Morningstar™ Actions International 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.

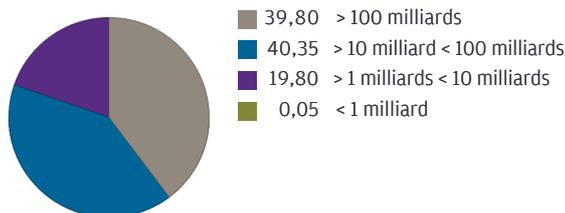
Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS

	Secteur	% des actifs
Apple	Technologies de l'information	5,3
Microsoft	Technologies de l'information	4,0
Alphabet	Services de communication	2,9
Amazon.Com	Biens de consommation durables	2,7
Facebook	Services de communication	1,4
Bank of America	Institutions financières	1,4
Procter & Gamble	Biens de consommation de base	1,3
AbbVie	Santé	1,2
Visa	Technologies de l'information	1,1
Allianz	Institutions financières	1,1

CAPITALISATION BOURSIÈRE (%) (USD)



RÉGIONS (%)

Région	%	Comparé à l'indice de référence
Amérique du Nord	66,7	-2,5
Europe et Moyen-Orient hors R.-U.	14,6	-0,5
Japon	8,3	+0,5
Pacific Ex Japan	5,7	+2,1
Royaume-Uni	4,1	-0,2
Liquidités	0,6	+0,6

SECTEURS (%)

Secteur	%	Comparé à l'indice de référence
Technologies de l'information	20,4	-1,7
Institutions financières	15,2	+2,4
Biens de consommation durables	14,0	+1,8
Sociétés industrielles	11,7	+1,2
Santé	10,9	-2,1
Services de communication	8,9	0,0
Biens de consommation de base	5,7	-1,9
Matériaux	3,9	-0,6
Energie	3,8	+1,1
Services aux collectivités	3,0	-0,1
Autres	1,9	-0,7
Liquidités	0,6	+0,6

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,98	0,98
Alpha (%)	-4,43	-2,60
Bêta	1,05	1,06
Volatilité annuelle (%)	19,48	16,27
Ratio de Sharpe	0,30	0,55
Tracking error (%)	3,52	3,44
Ratio d'information	-1,23	-0,71

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*

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 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.

Veillez 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.

L'objectif d'investissement de ce compartiment a été modifié le 03/06/19.

Le nom de ce compartiment anciennement dénommé JPM Global Dynamic Fund a été modifié le 03/06/19.

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.

© 2020 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 :MSCI. Ni MSCI ni aucune autre partie impliquée dans ou concernée par la compilation, le calcul ou la création des données MSCI ne fournit de garantie ou d'assertion expresse ou implicite à l'égard de telles données (ou des résultats que leur utilisation est censée produire). Lesdites parties ne sauraient par ailleurs garantir que ces données sont originales, exactes, exhaustives, commercialisables ou appropriées à une fin particulière. Sans restriction des dispositions précédentes, ni MSCI, ni ses sociétés affiliées ni un quelconque tiers impliqués dans ou concernés par la compilation, le calcul ou la création des données ne peuvent être tenus responsables en cas de dommage direct, indirect, spécial, secondaire, dommages-intérêts ou autre (y compris le manque à gagner), même si elles sont averties de la possibilité de tels dommages. Les données MSCI ne peuvent être diffusées ou autrement distribuées sans l'autorisation écrite expresse de MSCI.

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

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.