

JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Catégorie de parts: JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR

L'indicateur ci-dessous reflète la volatilité historique de la valeur liquidative de la classe d'actions au cours des cinq dernières années et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de ladite Classe.

1	2	3	4	5	6	7
Risque/Rendement potentiellement plus faible			Risque/Rendement potentiellement plus élevé			

Vue globale du fonds

ISIN Bloomberg Reuters
LU1529808336 JPMESEA LX LU1529808336.LUF

Objectif d'investissement: Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des Sociétés européennes à caractère durable ou dont les caractéristiques durables s'améliorent. Les Sociétés à caractère durable sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

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.
- Tient compte de critères ESG en vue d'identifier des sociétés dotées de caractéristiques de durabilité robustes ou en amélioration.

Gérant(s) de portefeuille	Valeur liquidative (VL)	Structure juridique du Fonds
Richard Webb	EUR 122,72	SICAV (Luxembourg)
Joanna Crompton	Date de création du fonds	Frais d'entrée/de sortie
Spécialiste(s) de l'investissement	15 Déc. 2016	Frais d'entrée (max) 5,00%
Louise Bonzano	Date de création de la catégorie de parts	Frais de sortie (max) 0,50%
Karsten Stroh	15 Déc. 2016	Frais courants 1,80%
Devises de la catégorie de parts	Nom du fonds à compartiments	Montant minimum d'investissement
EUR 274,8m	JPMorgan Funds	USD 35.000 ou équivalent
		Durée Indéterminée

Notations du fonds au 31 décembre 2019

Note globale Morningstar™ ★★★★★

Catégorie Morningstar™ Actions Europe Gdes Cap. Mixte

Cette fiche d'information utilise le mot fonds pour désigner la SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) ou le compartiment.

Les frais d'entrée et de sortie mentionnés correspondent à une valeur maximum et les investisseurs peuvent payer un montant moins élevé. Pour plus d'informations au sujet des frais, veuillez contacter votre conseiller financier ou le distributeur.

Les frais de sortie ne sont pas applicables à la Belgique.

Frais courants, représente le total des frais = commission annuelle de gestion + frais administratifs et d'exploitation. Pour de plus amples informations sur les frais, nous vous invitons à consulter le prospectus ou à prendre contact avec votre conseiller financier habituel.

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.

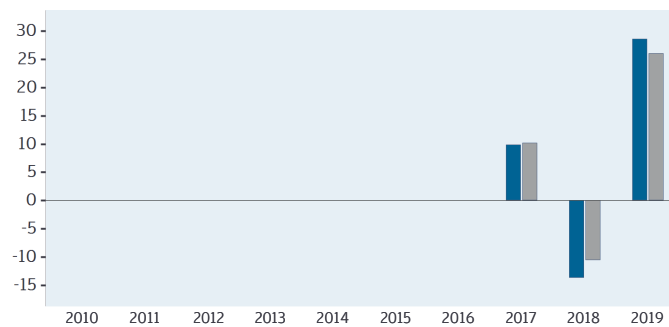
Voir les risques notables, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

Performances

1 Catégorie de parts: JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR

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

PERFORMANCE SUR L'ANNÉE CIVILE (%)



1	-	-	-	-	-	-	-	9,89	-13,68	28,60
2	-	-	-	-	-	-	-	10,24	-10,57	26,05

RENDEMENTS (%)

	CUMULATIFS			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
1	2,57	7,01	28,60	6,85	-	6,96
2	2,06	5,71	26,05	7,51	-	7,66

INFORMATIONS DE PERFORMANCE

La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il se peut que vous ne récupériez pas votre capital de départ.

Les chiffres de performance incluent les taxes, frais courants et coûts de transaction au niveau du portefeuille mais pas les frais d'entrée et de sortie. L'absence d'indication relative à la performance passée signifie que les données disponibles pour l'année concernée étaient insuffisantes pour fournir une performance.

Source: J.P.Morgan Asset Management. Toutes les performances mentionnées dans ces pages sont calculées de valeur liquidative à valeur liquidative avec dividendes réinvestis. Les performances passées ne garantissent pas les performances futures.

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.

Positions

TOP 10	Secteur	% des actifs
Nestle	Produits alimentaires, boissons et tabac	4,5
Roche	Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sci	4,4
Novartis	Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sci	3,4
Allianz	Assurance	2,8
Unilever	Produits domestiques et de soin personnel	2,4
Schneider Electric	Biens d'équipement	2,2
SAP	Logiciels et services	2,2
Legal & General	Assurance	2,1
ASML	Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	1,9
LVMH	Biens de consommation durables et habillement	1,7

RÉGIONS (%)

Région	%	Comparé à l'indice de référence
Royaume-Uni	23,1	-3,0
Suisse	17,7	+2,9
Allemagne	15,0	+1,3
France	14,8	-3,3
Pays-Bas	6,9	+0,6
Suède	3,6	-0,6
Danemark	3,4	+0,5
Autriche	2,9	+2,5
Belgique	2,7	+1,1
Finlande	2,6	+1,1
Autres	5,0	-5,4
Liquidités	2,3	+2,3

SECTEURS (%)

Secteur	%	Comparé à l'indice de référence
Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sci	12,0	+0,2
Biens d'équipement	11,1	+0,8
Banques	9,4	+0,6
Assurance	7,9	+2,1
Produits alimentaires, boissons et tabac	7,2	-2,0
Matériaux	5,8	-1,5
Biens de consommation durables et habillement	5,1	+0,4
Logiciels et services	4,4	+1,4
Sociétés financières diversifiées	4,2	+0,8
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	4,2	+2,0
Autres	26,4	-7,1
Liquidités	2,3	+2,3

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	-	-
Alpha (%)	-0,62	-
Bêta	-	-
Volatilité annuelle (%)	-	-
Ratio de Sharpe	-	-
Tracking error (%)	-	-
Ratio d'information	-	-

Les principaux risques

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

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

Ce document ne constitue pas un conseil d'investissement. Il est probable que les placements et la performance du fonds aient changé depuis la date du rapport. Aucun fournisseur d'information cité dans ce document, y compris les informations relatives aux indices et aux notations, ne peut être tenu responsable des préjudices ou des pertes de quelque type que ce soit résultant de l'utilisation de ses informations.

Dans les limites autorisées par la législation applicable, il se peut que nous enregistrions les appels téléphoniques et que nous contrôlions les communications électroniques afin d'assurer le respect de nos obligations légales et réglementaires ainsi que des politiques internes. Les données personnelles seront recueillies, stockées et traitées par J.P. Morgan Asset Management dans le respect de notre politique de confidentialité

(EMOA), www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy

AJUSTEMENTS DE PRIX (swing pricing): Un Compartiment peut subir une dilution de sa Valeur liquidative lorsque les souscriptions ou rachats d'Actions dudit Compartiment réalisés par les investisseurs se font à un prix ne reflétant pas les frais de négociation et autres associés aux achats/ventes de titres réalisés par le Gestionnaire financier afin de faire face aux entrées et sorties de capitaux. Afin de compenser cet effet, un mécanisme d'ajustement des prix peut être adopté dans le but de protéger les intérêts des Actionnaires de la SICAV. Cet ajustement peut varier d'un Compartiment à l'autre et n'excédera pas 2% de la Valeur liquidative d'origine. Pour plus d'informations sur l'application du mécanisme d'ajustements de prix, nous vous invitons à consulter le prospectus. 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.

© 2019 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.

Pour plus d'informations, visitez le site http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst_Research/Stars_vs_Analyst%20Rating_OneSheet.pdf

Source : Les principales sources pour les ratings des obligations sont : Standard and Poors, Moody's and Fitch Ratings. Pour plus d'informations, visitez les sites <https://www.fitchsolutions.com/products/credit-ratings> - <https://www.moodys.com/researchandratings/methodology/003006001/rating-methodologies/methodology/003006001/003006001/-/1/0/-/0/-/en/global/rr> - <https://www.spglobal.com/ratings/en/about/understanding-ratings>

La société de gestion se réserve néanmoins le droit de faire appel à d'autres sources. Pour plus d'informations, veuillez contacter le Service Clients de J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (T +352 3410 3060. Email cs.benelux@jpmorgan.com).

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). Les dites 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.

SERVICE DE PLAINTTE

Service Client de J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ou service de Médiation pour le consommateur. Si vous souhaitez introduire une plainte, les investisseurs peuvent s'adresser au Service Clients de J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (T +352 3410 3060. Email cs.benelux@jpmorgan.com) ou au Service de Médiation pour le Consommateur (www.mediationconsommateur.be).

ÉMETTEUR

Avant toutes transactions, notamment souscription, rachat, transfert, arbitrage, il est absolument nécessaire pour l'investisseur de prendre connaissance du document d'informations clés pour l'investisseur et du plus récent prospectus complet. Une copie du prospectus, traduit en français, du document d'information clé pour l'investisseur et des derniers rapports périodiques des SICAVs de droit luxembourgeois, traduits en français et

néerlandais, sont disponibles gratuitement auprès de l'intermédiaire chargé du service financier en Belgique: JPMorgan Chase Bank, National Association, Brussels branch, 1, boulevard du Roi Albert II à B1210 Bruxelles, ou auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., EBBC, 6 route de Trèves à L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Ces documents sont également disponibles sur le site internet: www.jpmorganassetmanagement.be. Le prospectus contient les informations nécessaires aux frais et détails liés à l'investissement. Le taux de la taxe sur les opérations de bourse prélevée à l'occasion du rachat d'actions de capitalisation est de 1,32% (plafonnée à un montant maximum de 4.000 euros par opération). Le taux du précompte mobilier applicable aux dividendes venant des actions de distribution est égal à 30%. Le taux du précompte mobilier belge applicable aux intérêts compris dans le prix de rachat d'actions de fonds de capitalisation et de fonds de distribution investissant plus de 10% de leurs actifs en créances de toute nature est égal à 30%. Depuis le 1er janvier 2008, ce régime fiscal est resté d'application, mais le précompte mobilier belge est calculé sur les revenus qui proviennent, sous forme d'intérêts, de plus-values ou de moins-values, du rendement d'actifs investis dans de telles créances. Les valeurs nettes d'inventaire sont disponibles sur le site de la Beama www.beama.be et sur le site www.jpmorganassetmanagement.be ainsi qu'auprès de l'intermédiaire chargé du service financier en Belgique. La valeur nette d'inventaire de certaines classes d'actions est publiée dans les journaux L'Echo et De Tijd. Publié par JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, 6 route de Trèves, L2633 Senningerberg, GrandDuché de Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B27 900, capital social EUR 10.000.000.

DÉFINITIONS

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.

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.

ABS (Asset Backed Security) Titre adossé à des actifs (ABS - Asset Backed Security) - Investissement dans un ensemble d'actifs, tels que la dette contractée par carte de crédit ou des crédits automobiles, structurée comme un titre de créances. Les flux de trésorerie et les caractéristiques de crédit des ABS sont ceux des ensembles d'actifs sous-jacents.

Biens de consommations cycliques : Biens destinés aux consommateurs et dont la demande tend à varier en fonction des cycles économiques.

Biens de consommations non-cycliques : biens destinés aux consommateurs et dont la demande varie peu ou pas en fonction des cycles économiques.

Biens de consommations durables : Un bien durable est un bien qui n'est pas détruit lors de son utilisation et qui connaît généralement une usure sur le long terme. Les biens durables sont généralement des biens d'équipement du foyer, de la personne, mais également des biens tels que des voitures.