

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Classe: JPM Global Healthcare A (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

Vue globale du fonds

ISIN LU0432979614
Bloomberg JPHLUAA LX
Reuters LU0432979614.LUF

Objectif d'investissement: Le Compartiment cherche à offrir un rendement en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans des sociétés des secteurs de la pharmacie, de la biotechnologie, des soins de santé, de la technologie médicale et des sciences de la vie (les « Sociétés opérant dans le secteur des soins de santé »).

Profil de l'investisseur: Ce Compartiment est un fonds actions sectoriel qui investit exclusivement dans le secteur des soins de santé. Si cette approche ciblée peut délivrer des rendements élevés lorsque le secteur des soins de santé a les faveurs du marché, les investisseurs peuvent en revanche enregistrer de longues périodes de sous-performance lorsqu'il tombe en disgrâce. Le Compartiment peut donc convenir aux investisseurs à la recherche d'une stratégie actions plus dynamique en vue de compléter un cœur de portefeuille ou d'une exposition exclusive au secteur des soins de santé.

| | | |
|---|--|---|
| Gérant(s) du fonds Anne Marden Matthew Cohen | Actifs net du fonds USD 2819,7m VL USD 301,17 | Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50% |
| Spécialiste produit Frances Gerhold | Lancement du fonds 2 Oct. 2009 | TFE (max) 1,80% (Total des frais sur encours) Frais de gestion annuels et autres charges = TFE |
| Monnaie de référence du fonds USD | Lancement de la classe 2 Oct. 2009 | Intensité carbone moyenne pondérée 23,34 tonnes de CO2e/ventes en USD m |
| Devise de la catégorie de parts USD | Domicile Luxembourg | Calcul par compartiment Couverture du portefeuille 94,80% |
| | Date d'agément AMF 24 Jul. 2009 | |

Notations du fonds au 31 décembre 2017

Note globale Morningstar™ ★★★★★
Catégorie Morningstar™ Actions Secteur Santé

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 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 31.12.16. La méthodologie MSCI ne tient pas compte de l'exposition aux produits dérivés.

Source : MSCI.

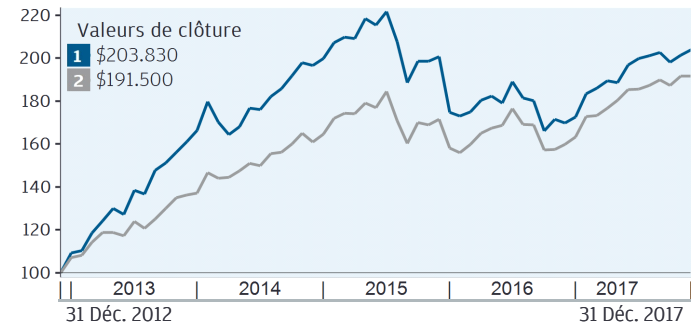
Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

Performances

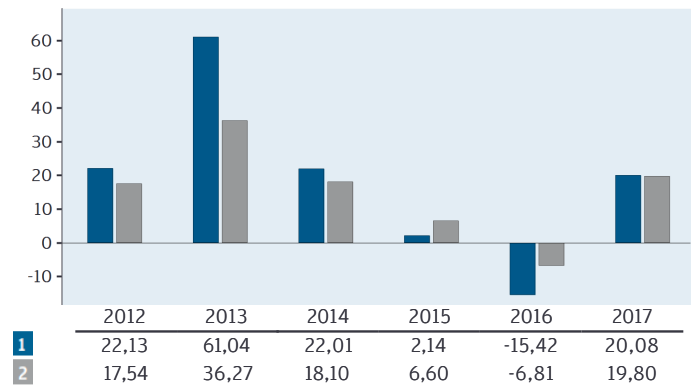
1 Classe: JPM Global Healthcare A (acc) - USD

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

CROISSANCE DE 100 000 USD (en milliers) Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



PERFORMANCES (%)

| | ANNUALISÉES | | | | | |
|---|-------------|--------|-------|-------|-------|--------|
| | 1 mois | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
| 1 | 1,26 | 0,56 | 20,08 | 1,23 | 15,31 | 10,29 |
| 2 | -0,07 | 0,87 | 19,80 | 5,97 | 13,88 | 8,94 |

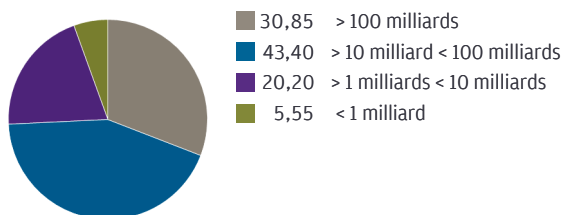
Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS

au 30 novembre 2017

| | Secteur | % des actifs |
|------------------------|--------------------------|--------------|
| UnitedHealth | Santé - services | 7,7 |
| Roche | Produits pharmaceutiques | 4,9 |
| Bristol-Myers Squibb | Produits pharmaceutiques | 4,0 |
| Bayer | Produits pharmaceutiques | 3,5 |
| Johnson & Johnson | Produits pharmaceutiques | 3,0 |
| Celgene | Biotechnologies | 2,9 |
| Vertex Pharmaceuticals | Biotechnologies | 2,8 |
| Pfizer | Produits pharmaceutiques | 2,7 |
| Eli Lilly | Produits pharmaceutiques | 2,6 |
| Biogen | Biotechnologies | 2,6 |

CAPITALISATION BOURSIÈRE (%)



RÉGIONS (%)

| Région | % des actifs | Comparé à l'indice de référence |
|-----------------------------------|--------------|---------------------------------|
| Amérique du Nord | 72,9 | +4,9 |
| Europe et Moyen-Orient hors R.-U. | 17,7 | -2,0 |
| Royaume-Uni | 5,6 | +0,4 |
| Japon | 1,7 | -3,6 |
| Pacific Ex Japan | 0,0 | -1,8 |
| Liquidités | 2,1 | +2,1 |

SECTEURS (%)

| Secteur | % des actifs | Comparé à l'indice de référence |
|--------------------------|--------------|---------------------------------|
| Biotechnologies | 32,3 | +15,1 |
| Produits pharmaceutiques | 29,8 | -15,5 |
| Santé - services | 18,8 | +2,3 |
| Technologie médicale | 17,0 | -4,0 |
| Liquidités | 2,1 | +2,1 |

Analyse du portefeuille

| Mesure | 3 ans | 5 ans |
|-------------------------|-------|-------|
| Corrélation | 0,93 | 0,90 |
| Alpha (%) | -4,47 | 1,25 |
| Bêta | 1,11 | 1,16 |
| Volatilité annuelle (%) | 13,94 | 14,35 |
| Ratio de Sharpe | 0,16 | 1,06 |
| Tracking error (%) | 5,27 | 6,41 |
| Ratio d'information | -0,81 | 0,26 |

Risques principaux

Les cours des actions peuvent augmenter ou diminuer en fonction de la performance de sociétés individuelles et des conditions de marché. Les marchés émergents peuvent être sujets à des

risques accrus, liés notamment à des normes moins avancées en matière de conservation d'actifs et de règlement des transactions, à une volatilité plus forte et à une liquidité moindre que les titres des marchés développés.

Le Compartiment se concentrera sur un secteur en particulier, ce qui peut le rendre plus volatil qu'un

fonds plus largement diversifié.

Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la performance de votre investissement. La couverture du risque de change visant, le cas échéant, à minimiser les effets des mouvements de devises peut ne pas donner les résultats escomptés.

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.jpman.fr.

Ce document ne constitue pas un conseil ou une recommandation d'investissement. Les placements et la performance du fonds ont pu changer 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.

Nei limiti consentiti dalla legge applicabile, potremmo registrare le telefonate e monitorare le comunicazioni elettroniche per ottemperare agli obblighi giuridici e normativi e alle politiche interne. I dati personali saranno raccolti, archiviati ed elaborati da J.P. Morgan Asset Management conformemente alla Politica sulla privacy EMEA disponibile sul sito www.jpmorgan.com/jpmpdf/1320694304816.pdf. 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.

© 2017 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.

La gestion du fonds n'est pas étroitement liée à l'indice de référence indiqué. Celui-ci est fourni à titre de comparaison entre la performance du fonds et celle du marché dans son ensemble. De plus amples informations concernant le calcul de la performance de l'indice de référence figurent sur le site Internet du fournisseur.

L'historique de performance présenté concerne la classe d'actions 'JPM Global Healthtech A (acc) - USD', qui a été créée le 30.06.00 avant la fusion. Le compartiment JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund a été créé avec les actifs du JPMorgan Investment Funds - Global Healthtech Fund, qui a été fusionné avec le compartiment le 02.10.09. L'historique de performance présenté correspond à celui de l'ancien compartiment JPMorgan Investment Funds - Global Healthtech Fund.

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

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.

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.