

# JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Classe: JPM Global Healthcare A (acc) - USD

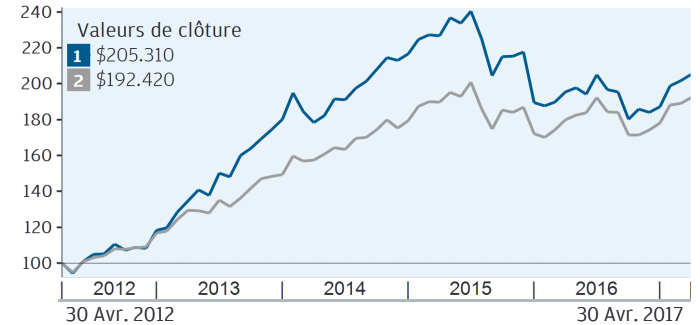
**Indicateur synthétique de risque et de rendement** fondé sur la volatilité de la classe de part au cours des 5 ans écoulés. Voir le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) pour des informations détaillées.

1	2	3	4	5	6	7
Risque/rendement potentiel plus faible			Risque/rendement potentiel plus élevé			
pas de risque			sans risque			

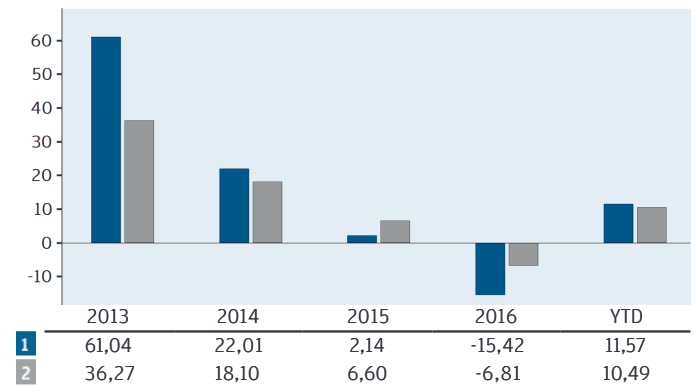
## Performances

- 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	1,81	9,70	5,00	4,81	15,47	8,96
2	1,89	8,12	6,96	6,91	13,99	7,80

## 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.

<b>Gérant(s) du fonds</b> Anne Marden Matthew Cohen Premal Pajwani	<b>Actifs net du fonds</b> USD 2975,8m VL USD 280,14	<b>Droits d'entrée / de sortie</b> Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
<b>Spécialiste produit</b> Frances Gerhold	<b>Lancement du fonds</b> 2 Oct. 2009	<b>TFE (max) 1,80%</b> (Total des frais sur encours) Frais de gestion annuels et autres charges = TFE
<b>Monnaie de référence du fonds</b> USD	<b>Lancement de la classe</b> 2 Oct. 2009	<b>L'Intensité carbone moyenne pondérée 23,34</b> tonnes de CO2e/ventes en millions \$
<b>Devise de la catégorie de parts</b> USD	<b>Domicile</b> Luxembourg	<b>Couverture par Compartiment</b> Pondération du portefeuille 94,80%
	<b>Date d'agément AMF</b> 24 Jul. 2009	

## Notations du fonds au 30 avril 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.

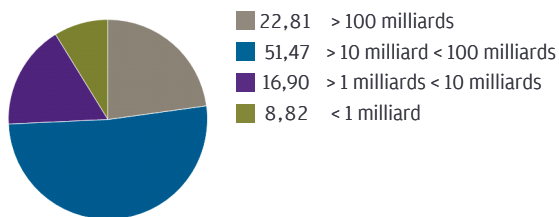
## Positions

### 10 PRINCIPALES POSITIONS

au 31 mars 2017

	Secteur	% des actifs
Roche	Produits pharmaceutiques	6,2
UnitedHealth	Santé - services	5,3
Celgene	Biotechnologies	4,2
Eli Lilly & Co	Produits pharmaceutiques	4,0
Allergan	Produits pharmaceutiques	3,8
Bayer	Produits pharmaceutiques	3,7
Shire	Biotechnologies	3,5
Bristol-Myers Squibb	Produits pharmaceutiques	3,5
Johnson & Johnson	Produits pharmaceutiques	3,0
GlaxoSmithKline	Produits pharmaceutiques	2,8

### CAPITALISATION BOURSÈRE (%)



### RÉGIONS (%)

Région	% des actifs	Comparé à l'indice de référence
Amérique du Nord	66,0	-1,7
Europe et Moyen-Orient hors R.-U.	22,0	+2,1
Royaume-Uni	9,8	+4,2
Japon	1,3	-3,9
Pacifique hors Japon	0,0	-1,6
Liquidités	0,9	+0,9

### SECTEURS (%)

Secteur	% des actifs	Comparé à l'indice de référence
Produits pharmaceutiques	37,0	-10,5
Biotechnologies	34,6	+17,0
Santé - services	16,4	+0,8
Technologie médicale	11,1	-8,2
Liquidités	0,9	+0,9

## Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,93	0,91
Alpha (%)	-1,96	1,30
Bêta	1,11	1,17
Volatilité annuelle (%)	14,28	15,01
Ratio de Sharpe	0,40	1,03
Tracking error (%)	5,37	6,39
Ratio d'information	-0,31	0,28

## 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.jpnam.fr](http://www.jpnam.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. Les informations issues de nos échanges seront enregistrées, suivies, collectées, stockées et traitées conformément à notre Politique de confidentialité pour la région EMEA, disponible sur [www.jpmorgan.com/pages/privacy](http://www.jpmorgan.com/pages/privacy).

### 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. Morningstar Ratings™ : © Morningstar. Tous

droits réservés. Pour de plus amples informations, veuillez consulter

[www.morningstar.fr/fr/help/methodology.aspx](http://www.morningstar.fr/fr/help/methodology.aspx)

Source de l'indice de référence : MSCI. Ni MSCI ni toute partie qui contribue ou est autrement liée à la collecte, au traitement ou à l'élaboration des données de MSCI ne formulent de déclaration ni de garantie, expresse ou implicite, concernant ces données (ou le résultat découlant de leur utilisation). En outre, l'ensemble de ces parties déclinent par la présente toute responsabilité en ce qui concerne l'authenticité, l'exactitude, l'exhaustivité, le caractère commercialisable et l'adéquation de ces données à un objectif particulier. Sans préjudice de ce qui précède, MSCI, ses filiales et les tierces parties qui contribuent ou sont autrement liées à la collecte, au traitement ou à l'élaboration des données de MSCI ne pourront en aucun cas être tenues responsables de dommages directs, indirects, particuliers, punitifs, consécutifs ou autres (y compris de manques à gagner), même si elles ont été informées de la possibilité de tels dommages. La distribution et la diffusion des données de MSCI sont strictement interdites sans le consentement exprès et écrit 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.

### 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

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.