

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			sans			
risque			risque			

Vue globale du fonds

ISIN LU0432979614
Bloomberg JPHLUAA LX
Reuters LU0432979614.LUF

Objectif d'investissement: 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 »).

Approche d'investissement

- Utilise un processus d'investissement axé sur la recherche et basé sur l'analyse fondamentale des sociétés ainsi que de leurs résultats et flux de trésorerie futurs par une équipe d'analystes sectoriels chevronnés.
- Cible les sociétés affichant des valorisations attrayantes en fondant toutes les décisions d'investissement sur de solides arguments scientifiques.

Gérant(s) du fonds	Actifs net du fonds	Droits d'entrée / de sortie
Anne Marden Matthew Cohen	USD 2442,9m VL USD 309,12	Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
Spécialiste(s) de l'investissement	Lancement du fonds	Frais courants
Frances Gerhold	2 Oct. 2009	1,72%
Monnaie de référence du fonds	Lancement de la classe	Intensité carbone moyenne pondérée
USD	2 Oct. 2009	26,01 tonnes de CO2e/ventes en USD m
Devise de la catégorie de parts	Date d'agément	Calcul par compartiment
USD	24 Juil. 2009	Couverture du portefeuille 94,94%
Domicile	Date d'agément	
Luxembourg	AMF	
	24 Juil. 2009	

Notations du fonds au 30 novembre 2018

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.

L'indice de référence est utilisé à des fins comparatives uniquement, sauf s'il y est explicitement fait référence dans l'Objectif et 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.

L'Intensité carbone moyenne pondérée est calculée chaque année, au 31.12.17. La méthodologie MSCI ne tient pas compte de l'exposition aux produits dérivés.

Source : MSCI.

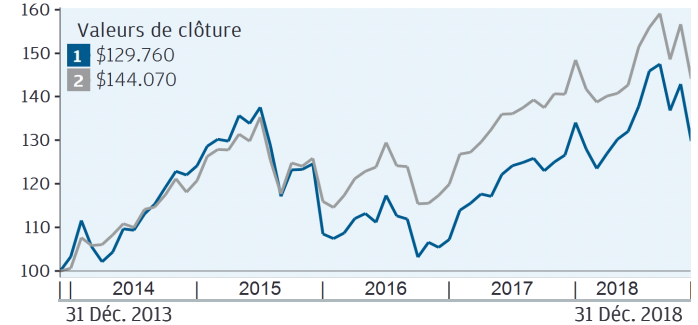
Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

Performances

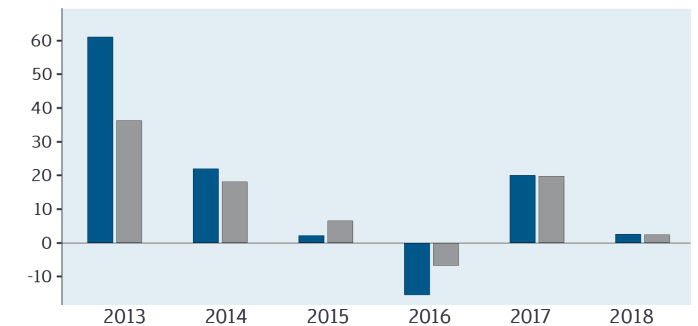
1 Classe: JPM Global Healthcare A (acc) - USD

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

CROISSANCE DE 100 000 USD (en milliers) Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



Année	Fonds (1)	Indice de référence (2)
2013	61,04	36,27
2014	22,01	18,10
2015	2,14	6,60
2016	-15,42	-6,81
2017	20,08	19,80
2018	2,52	2,51

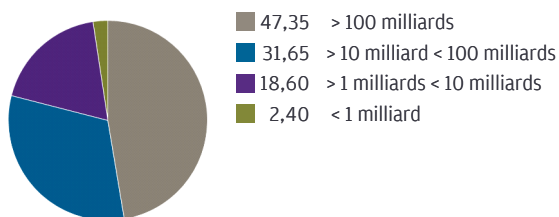
PERFORMANCES (%)

	ANNUALISÉES					
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
1	-9,22	-12,03	2,52	1,36	5,35	13,88
2	-8,07	-9,43	2,51	4,60	7,58	11,89

Positions au 30 novembre 2018

10 PRINCIPALES POSITIONS	Secteur	% des actifs
UnitedHealth	Santé - services	7,4
Pfizer	Produits pharmaceutiques	6,0
Merck & Co	Produits pharmaceutiques	5,3
Johnson & Johnson	Produits pharmaceutiques	5,2
Novartis	Produits pharmaceutiques	4,6
Roche	Produits pharmaceutiques	4,3
Anthem	Santé - services	3,2
Medtronic	Technologie médicale	3,1
Eli Lilly & Co	Produits pharmaceutiques	2,6
Biogen	Biotechnologies	2,5

CAPITALISATION BOURSIÈRE (%) (USD) au 30 novembre 2018



RÉGIONS (%)

Région	%	Comparé à l'indice de référence
Amérique du Nord	78,2	+7,4
Europe et Moyen-Orient hors R.-U.	16,1	-1,0
Royaume-Uni	3,3	-2,0
Japon	1,4	-3,7
Pacific Ex Japan	0,0	-1,7
Liquidités	1,0	+1,0

SECTEURS (%)

Secteur	%	Comparé à l'indice de référence
Produits pharmaceutiques	40,1	-4,0
Santé - services	21,5	+4,0
Technologie médicale	19,2	-3,6
Biotechnologies	18,2	+2,6
Liquidités	1,0	+1,0

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,93	0,92
Alpha (%)	-3,10	-2,07
Bêta	1,11	1,10
Volatilité annuelle (%)	15,02	14,46
Ratio de Sharpe	0,17	0,43
Tracking error (%)	5,60	5,67
Ratio d'information	-0,50	-0,31

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	
Concentration	Actions	Petites entreprises
Couverture de risque		

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.

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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy

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.

© 2018 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-inclues (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.

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). 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.

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.