

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque plus faible

Risque plus élevé

JPMorgan Funds -

# America Equity Fund

Classe: JPM America Equity A (acc) - USD

## Vue globale du fonds

ISIN LU0210528500	Valor 2051056	Bloomberg JPAAEU LX
<b>Objectif d'investissement:</b> Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille concentré de sociétés américaines.		
<b>Approche d'investissement</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up.</li> <li>• Portefeuille concentré à forte conviction, qui cherche à identifier les meilleures idées de placement au sein des univers d'investissement des valeurs décotées et des valeurs de croissance.</li> </ul>		
<b>Gérant(s) de portefeuille</b>	<b>Monnaie de référence du fonds</b>	<b>VL USD 61,09</b>
Felise Agranoff Jonathan Simon* Jack Caffrey Eric Ghernati	USD	<b>Lancement de la classe</b> 1 Avr. 2005
*Johnathan Simon prendra sa retraite et quittera le fonds début 2025.	<b>Devise de la catégorie de parts</b>	<b>Domicile Luxembourg</b>
	USD	<b>Droits d'entrée / de sortie</b> Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
	<b>Actifs net du fonds</b>	<b>Frais courants 1,71%</b>
	USD 8674,5m	
	<b>Lancement du fonds</b>	
	16 Nov. 1988	

## Informations sur les facteurs ESG

### Approche ESG - ESG Promotion

Mettre en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Classification SFDR : Article 8

Les stratégies « Article 8 » mettent en avant les critères sociaux et/ou environnementaux mais n'ont pas l'investissement durable comme objectif d'investissement principal.

## Notations du fonds au 31 décembre 2024

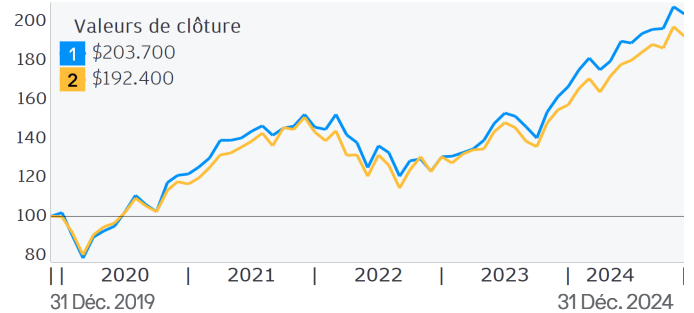
Note globale Morningstar™ ★★★★★

Catégorie Morningstar™ Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte

## Performances

1 **Classe:** JPM America Equity A (acc) - USD2 **Indice de référence:** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

### CROISSANCE DE 100 000 USD Années civiles



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	2,72	6,98	23,39	-6,01	27,89	21,11	25,74	-19,18	31,10	26,25
2	0,75	11,23	21,10	-4,94	30,70	17,75	28,16	-18,51	25,67	24,50

### PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	10 ans
1	-1,82	3,98	26,25	26,25	10,18	15,29	12,75
2	-2,42	2,31	24,50	24,50	8,43	13,98	12,49

## 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.

### ESG

Pour de plus amples informations sur l'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et sur notre approche de l'investissement durable chez J.P. Morgan Asset Management, rendez-vous sur le site <https://am.jpmorgan.com/ch-fr/esg>

## Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,94	0,95
Alpha (%)	1,61	1,15
Bêta	0,89	0,98
Volatilité annuelle (%)	16,24	18,57
Ratio de Sharpe	0,43	0,73

## Positions

10 principales positions	Secteur	% des actifs
Microsoft	Technologies de l'information	6,3
Amazon.com	Biens de consommation durables	6,2
Nvidia	Technologies de l'information	5,9
Meta Platforms	Services de communication	4,7
Broadcom	Technologies de l'information	4,0
Apple	Technologies de l'information	3,9
Kinder Morgan	Energie	3,5
Capital One	Institutions financières	3,1
Berkshire Hathaway	Institutions financières	2,9
Loews	Institutions financières	2,9

SECTEURS (%)	Comparé à l'indice de référence	
Technologies de l'information	26,8	-5,6
Institutions financières	16,0	+2,4
Biens de consommation durables	13,4	+2,1
Santé	9,0	-1,1
Sociétés industrielles	7,2	-1,0
Services de communication	6,7	-2,7
Energie	6,1	+2,9
Biens de consommation de base	4,3	-1,2
Immobilier	3,8	+1,7
Matériaux	2,7	+0,8
Services aux collectivités	2,0	-0,3
Liquidités	2,0	+2,0

## 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
Couverture de risque	

### Autres risques liés Autres risques auxquels le Compartiment est exposé du fait du recours aux techniques et aux titres susmentionnés

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 tout investissement, nous vous invitons à vous procurer et à consulter le prospectus en vigueur (disponible en français), le Document d'information clés (DIC) (disponible en français) et les documents de vente locaux applicables. Ces documents, de même que les rapports annuel et semestriel les Informations liées au développement durable statuts et les informations relatives à la durabilité peuvent être obtenus gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre correspondant J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou sur le site [www.jpnam.ch](http://www.jpnam.ch).**

Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/ch-fr/droits-des-investisseurs>. J.P. Morgan Asset Management peut décider de mettre fin aux dispositions prises aux fins de la commercialisation de ses organismes de placement collectif.

JPMorgan Asset Management (Suisse) S.à r.l. informe les investisseurs qu'en ce qui concerne ses activités de distribution en Suisse et depuis la Suisse, elle reçoit des commissions. Ces commissions sont payées à même les frais de gestion définis dans la documentation du fonds. De plus amples informations concernant ces commissions, y compris leur mode de calcul, peuvent être obtenues sur demande écrite auprès de JPMorgan Asset Management (Suisse) S.à r.l., Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurich. 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. 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.jpnam.com/emea-privacy-policy](http://www.jpnam.com/emea-privacy-policy). Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

Indicateur de risque - L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 année(s). Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à celle recommandée.

Johnathan Simon prendra sa retraite et quittera le fonds début 2025.

Les frais courants sont ceux utilisés dans le DIC du PRIIP de l'UE. Ils représentent le coût total de la gestion et du fonctionnement du fonds, y compris les frais de gestion, les coûts administratifs et les autres dépenses (à l'exclusion des coûts de transaction). La répartition des coûts est la même que celle détaillée dans le prospectus du fonds. Pour des informations plus détaillées, veuillez vous référer au prospectus du fonds et au DIC du PRIIP disponibles sur notre site Internet.

## Informations sur les performances

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 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.

## 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.**

© 2024 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 : L'indice S&P 500 (Total Return Net of 30% withholding tax) (« l'Indice ») est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et/ou ses sociétés affiliées, utilisé sous licence par JP Morgan Chase Bank N.A. Copyright © 2023. S&P Dow Jones Indices LLC, une filiale de S&P Global, Inc., et/ou ses sociétés affiliées. Tous droits réservés.

## Émetteur

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capital social 10.000.000 EUR.

## REPRÉSENTANT DE LA SICAV EN SUISSE

JPMorgan Asset Management (Suisse) Sàrl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurich, Suisse.

## AGENT PAYEUR DE LA SICAV EN SUISSE

J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35 , 1204 Genève, Suisse.

## Définitions

**VL** Valeur nette d'inventaire de l'actif d'un fonds moins ses engagements par action.

**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 force et la direction du rapport entre les fluctuations des rendements du fonds et de ceux de l'indice de référence. Une corrélation de 1,00 indique que les rendements du fonds et de l'indice de référence évoluent au même rythme et dans la même direction.

**Alpha (%)** mesure le rendement excédentaire généré par un gérant 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** mesure la sensibilité d'un fonds aux mouvements de marché (tels que représentés par son indice de référence). Un bêta de 1,10 suggère que le fonds est susceptible de surperformer son indice de référence de 10% en cas de marchés haussiers et de sous-performer de 10% en cas de marchés baissiers, toutes choses étant égales par ailleurs. En règle générale, plus le bêta est élevé, plus l'investissement est risqué.

**Volatilité annuelle (%)** mesure l'ampleur des variations à la hausse et à la baisse des rendements au cours d'une période donnée.

**Ratio de Sharpe** mesure la performance d'un investissement en

tenant compte du risque encouru (par rapport à un investissement sans risque). Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleur est le rendement par rapport au risque encouru.