

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

Risque plus faible

Risque plus élevé

JPMorgan Funds -

US Value Fund

Classe: JPM US Value A (dist) - USD

Vue globale du fonds

ISIN LU0119066131	Valor 1145211	Bloomberg FFUSVAU LX
Objectif d'investissement: Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille composé de valeurs américaines sous-évaluées (value stocks).		
Approche d'investissement • Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up. • Cible les sociétés présentant des modèles commerciaux durables, des bénéfices stables, de solides flux de trésorerie et des équipes dirigeantes expérimentées.		
Gérant(s) de portefeuille Clare Hart* Andrew Brandon David Silberman *Clare Hart prendra sa retraite au troisième trimestre 2024.	Monnaie de référence du fonds USD Devise de la catégorie de parts USD Actifs net du fonds USD 3307,4m VL USD 44,39	Lancement du fonds 20 Oct. 2000 Lancement de la classe 20 Oct. 2000 Domicile Luxembourg Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50% Frais courants 1,70%
Spécialiste(s) de l'investissement Christian Preussner Fiona Harris		
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.		

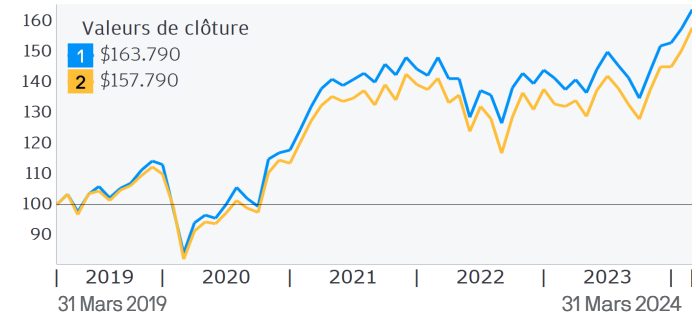
Notations du fonds au 31 mars 2024

Catégorie Morningstar™ Actions Etats-Unis Gdes Cap. "Value"

Performances

- 1 **Classe:** JPM US Value A (dist) - USD
- 2 **Indice de référence:** Russell 1000 Value Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

CROISSANCE DE 100 000 USD Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	13,35	-6,95	14,20	13,04	-11,62	27,34	2,44	26,59	-5,80	8,88
2	12,68	-4,53	16,44	12,85	-8,94	25,56	2,01	24,42	-8,15	10,68

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	10 ans
1	4,01	7,80	19,01	7,80	7,48	10,37	7,90
2	4,94	8,80	19,43	8,80	7,41	9,55	8,23

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>

Historique des dividendes

Montant	Date d'enregistrement	Date de paiement	Rendement annuel
\$0,0300	04 Sept. 2019	19 Sept. 2019	0,11 %
\$0,0600	09 Sept. 2020	24 Sept. 2020	0,21 %
\$0,0100	08 Sept. 2021	27 Sept. 2021	0,03 %
\$0,0100	13 Sept. 2022	28 Sept. 2022	0,03 %
\$0,0100	12 Sept. 2023	27 Sept. 2023	0,03 %

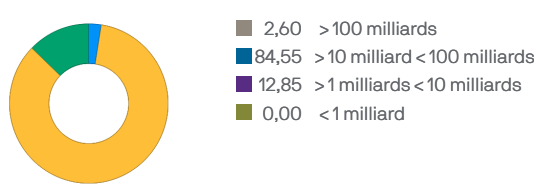
Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,97	0,97
Alpha (%)	0,07	0,75
Bêta	0,85	0,94
Volatilité annuelle (%)	14,18	17,95
Ratio de Sharpe	0,39	0,53

Positions *au 29 février 2024*

10 principales positions	Secteur	% des actifs
Wells Fargo	Institutions financières	3,2
ConocoPhillips	Energie	3,0
Chevron	Energie	2,6
Axalta Coating Systems	Matériaux	2,6
CSX	Sociétés industrielles	2,5
Berkshire Hathaway	Institutions financières	2,3
Bank of America	Institutions financières	2,3
Blackrock	Institutions financières	2,1
United Parcel Service	Sociétés industrielles	2,1
Morgan Stanley	Institutions financières	2,0

Capitalisation boursière (%) (USD)



SECTEURS (%) <i>au 29 février 2024</i>	Comparé à l'indice de référence
Institutions financières	25,1 +2,7
Santé	15,9 +1,3
Sociétés industrielles	12,4 -1,8
Energie	8,8 +1,1
Technologies de l'information	8,5 -1,0
Biens de consommation durables	7,8 +2,7
Matériaux	6,7 +2,0
Services de communication	5,0 +0,3
Biens de consommation de base	4,8 -3,0
Services aux collectivités	3,7 -0,9
Immobilier	1,1 -3,6
Liquidités	0,2 +0,2

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
Couverture de risque	Actions
Biais de style	

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

Ce document est une communication commerciale. 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 et les Informations liées au développement durable statuts 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.

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 conformément à l'art. 34 par. 2bis de l'ordonnance suisse relative aux placements collectifs en date du 22 novembre 2006. 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

disponible sul sito www.jpmorgan.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. Clare Hart prendra sa retraite au troisième trimestre 2024. Les frais courants actuels incluent la commission de gestion annuelle et les frais administratifs et d'exploitation, mais excluent les frais de transaction. Ils peuvent différer des frais courants mentionnés dans le DIC, qui sont une estimation basée sur les frais réels encourus au cours de l'année précédente.

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 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. Les revenus de dividendes sont présentés bruts de toutes les taxes applicables.

Informations sur les participations

Le décalage horaire qui existe entre le calcul de la valeur liquidative du fonds et le marché américain peut fausser ce résultat. Capitalisation boursière hors liquidités.

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 : Russell Investment Group est l'initiateur et le propriétaire des marques commerciales, marques de service et droits d'auteur qui relèvent des indices Russell. Russell® est une marque commerciale de Russell Investment Group.

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. **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 le 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.