

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

Risque plus faible

Risque plus élevé

JPMorgan Funds -

# US Technology Fund

Classe: JPM US Technology A (acc) - EUR

## Vue globale du fonds

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0159052710	JUSTAAE LX	LU0159052710.LUF

**Objectif d'investissement:** Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des sociétés américaines liées aux technologies (technologie, médias et services de communication notamment).

### Approche d'investissement

- Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up.
- Entend identifier les meilleures idées de placement au sein des secteurs axés sur la technologie.

<b>Gérant(s) de portefeuille</b>	<b>Actifs net du fonds</b>	<b>Domicile</b>
Joseph Wilson Eric Ghernati	USD 7078,3m	Luxembourg
<b>Monnaie de référence du fonds</b>	<b>Lancement du fonds</b>	<b>Date d'agrément AMF</b>
USD	5 Déc. 1997	27 Jan. 1998
<b>Devise de la catégorie de parts</b>	<b>VL EUR</b>	<b>Droits d'entrée / de sortie</b>
EUR	865,15	Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
	<b>Lancement de la classe</b>	<b>Frais courants</b>
	11 Juin 2010	1,69%

## 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.

### Risque carbone MSCI ESG

Tonnes CO2e/ventes en Mio USD ; Scope 1 + 2 au 31 décembre 2024

FONDS, 25,19

Très élevé	Elevé	Modéré	Faible	Très faible
------------	-------	--------	--------	-------------

MOYENNE DES PAIRS, 51,46

Plus mauvais score

Meilleur score

## Notations du fonds au 31 mars 2025

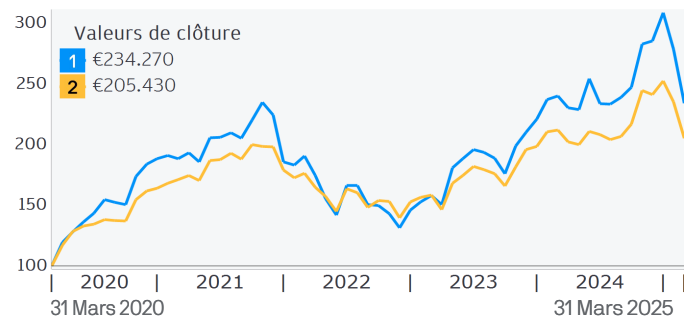
Note globale Morningstar™ ★★★★★

Catégorie Morningstar™ Actions Secteur Technologies

## Performances

1 **Classe:** JPM US Technology A (acc) - EUR2 **Indice de référence:** Russell 1000 Equal Weight Technology Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

### CROISSANCE DE 100 000 EUR Années civiles



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	18,80	8,93	28,35	8,70	43,94	71,02	21,97	-41,49	60,03	35,77
2	15,48	15,17	20,89	5,72	40,36	36,16	22,37	-29,55	40,40	23,05

### PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	10 ans
1	-15,95	-17,92	-2,44	-17,92	7,14	18,56	16,95
2	-12,61	-14,81	-3,18	-14,81	5,25	15,49	13,46

### 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'approche d'investissement durable de J.P. Morgan Asset Management, rendez-vous à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/esg>

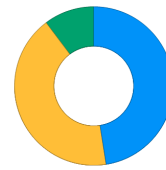
## Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,95	0,94
Alpha (%)	1,80	2,66
Bêta	1,21	1,20
Volatilité annuelle (%)	28,97	27,55
Ratio de Sharpe	0,29	0,71

## Positions

10 principales positions	Secteur	% des actifs
Meta Platforms	Internet	5,0
Netflix	Internet	4,7
Take-Two Interactive Software	Logiciel	4,2
Alibaba	Internet	3,7
Snowflake	Logiciel	3,4
Amazon.com	Internet	3,3
ServiceNow	Logiciel	3,2
Intuit	Logiciel	2,9
Shopify	Logiciel	2,9
Oracle	Logiciel	2,6

## Capitalisation boursière (%) (USD)



- 47,60 >100 milliards
- 42,10 >10 milliard <100 milliards
- 10,30 >1 milliards <10 milliards
- 0,00 <1 milliard

Le total des chiffres présentés peut ne pas être égal à 100 en raison des différences d'arrondi.

SECTEURS (%)	Comparé à l'indice de référence	
Logiciel	40,9	-7,0
Internet	30,2	+20,8
Semi-conducteurs	15,5	-0,5
Télécom / transfert de données	4,3	-1,8
Matériel informatique	3,3	-6,1
Services informatiques	3,0	-6,9
Fournisseur de services	1,8	+0,5
Liquidités	1,0	+1,0

Le total des chiffres présentés peut ne pas être égal à 100 en raison des différences d'arrondi.

## 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

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 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.ipmam.fr](http://www.ipmam.fr). Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.ipmorgan.com/fr/droit-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.**

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. 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.ipmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.ipmorgan.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.

L'objectif d'investissement de ce compartiment a été modifié le 14/01/21.

Le score d'intensité carbone ESG de MSCI représente l'exposition du fonds aux entreprises et économies à forte intensité carbone, et correspond à la moyenne de l'intensité carbone/GES pondérée du portefeuille (émissions/ventes). Le Scope 1 couvre les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées. Le Scope 2

couvre les émissions indirectes issues de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement achetés et consommés par l'entreprise concernée.

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.

Le risque carbone ESG de MSCI représente l'intensité carbone moyenne pondérée du fonds et permet de mesurer l'exposition d'un fonds aux entreprises à forte intensité carbone. Ce chiffre correspond à la somme des pondérations des différents titres multipliée par l'intensité carbone des titres. Les positions courtes, les obligations souveraines, les produits dérivés, les produits titrisés et les obligations émises par des trusts sont exclus de l'analyse du risque carbone de MSCI.

Avant le 01.10.11, l'indice de référence était comme suit : CTN (CSFB Tech Index) (total return gross). Avant le 02.10.17, l'indice de référence était comme suit : BofA Merrill Lynch 100 Technology Price Index. Avant le 05/11/18, l'indice de référence était comme suit : Russell 1000 Equal Weight Technology Index (Total Return Net).

## Informations sur les participations

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.

© 2025 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.

### 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

**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 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.