

JPMorgan Funds -

# Europe Equity Absolute Alpha Fund

Classe: JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR

## Vue globale du fonds

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU1001747408	JPMEEQA LX	LU1001747408.LUF

**Objectif d'investissement:** Offrir une performance absolue par le biais de positions longues et courtes sur des sociétés européennes tout en maintenant une faible exposition au marché, en investissant directement ou par le biais d'instruments dérivés dans lesdites sociétés.

### Approche d'investissement

- Applique un processus de sélection de titres bottom-up.
- Utilise toute l'étendue de l'univers d'investissement éligible en actions grâce à la recherche fondamentale et à l'analyse quantitative.
- Recourt à une approche long/short consistant à acheter des titres considérés comme attrayants et à vendre à découvert des titres jugés peu intéressants en vue de générer des rendements assortis de risques inférieurs à ceux du marché d'actions.

Gérant(s) de portefeuille	Actifs net du fonds	Domicile Luxembourg
Nicholas Horne	EUR 2683,7m	Date d'agrément AMF
Ben Stapley		14 Jan. 2014
Matt Jones		
<b>Monnaie de référence du fonds EUR</b>	19 Déc. 2013	<b>Droits d'entrée / de sortie</b>
<b>Devise de la catégorie de parts EUR</b>	VL EUR 198,16	Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
		<b>Frais courants 1,74%</b>
		<b>Commission de performance 15,00%</b>
		Lancement de la classe
		19 Déc. 2013

## 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, 109,69



## Notations du fonds au 30 novembre 2025

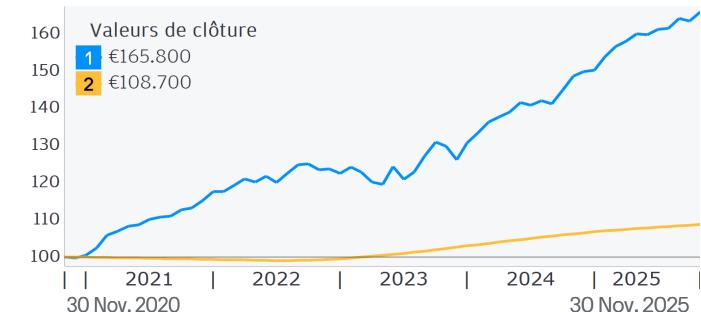
Note globale Morningstar™ ★★★★☆

Catégorie Morningstar™ Alt - Market Neutral - Actions

## Performances

- 1 Classe:** JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR  
**2 Indice de référence:** ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

### CROISSANCE DE 100 000 EUR Années civiles



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>1</b>	4,91	-8,53	3,66	-3,42	7,86	-3,74	15,43	7,41	2,03	18,75
<b>2</b>	-0,08	-0,35	-0,40	-0,41	-0,45	-0,52	-0,58	-0,02	3,29	3,78

### PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS			
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	10 ans	
<b>1</b>	1,47	2,73	11,61	10,69	10,32	10,64	4,88	
<b>2</b>	0,16	0,49	2,34	2,07	3,09	1,68	0,63	

## 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>

## Positions

Exposition à l'ensemble du marché en pourcentage des actifs sous gestion	
Court	-66,3
Long	71,0
Net	4,7

VALEUR EN RISQUE (VaR) au 28 novembre 2025	Compartiment			
	VaR		3,51%	

Exposition sectorielle	Long	Court	Net	Brut
Sociétés industrielles	18,0	-15,2	2,8	33,2
Institutions financières	12,6	-4,1	8,5	16,7
Biens de consommation durables	7,2	-9,8	-2,6	17,0
Santé	6,5	-7,5	-1,0	14,0
Energie	6,1	-0,5	5,6	6,6
Services de communication	5,2	-4,8	0,4	10,0
Technologies de l'information	4,8	-6,2	-1,4	11,0
Matériaux	3,9	-9,1	-5,2	13,0
Services aux collectivités	3,0	-2,7	0,3	5,7
Biens de consommation de base	2,9	-3,5	-0,6	6,4
Immobilier	0,8	-2,9	-2,1	3,7

Exposition régionale	Long	Court	Net	Brut
Royaume-Uni	17,8	-9,4	8,4	27,2
France	10,3	-8,1	2,2	18,4
Allemagne	8,5	-9,3	-0,8	17,8
Suède	5,9	-9,2	-3,3	15,1
Pays-Bas	5,3	-4,9	0,4	10,2
Suisse	5,1	-9,2	-4,1	14,3
Italie	3,5	-3,7	-0,2	7,2
Finlande	2,7	-1,6	1,1	4,3
Espagne	2,2	-4,4	-2,2	6,6
Belgique	2,1	-1,1	1,0	3,2
Autres	7,6	-5,4	2,2	13

## 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 ci-dessous 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	
Produits dérivés	Actions	Petites entreprises
Couverture de risque		
Positions vendeeuses		

**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 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.jpmam.fr](http://www.jpmam.fr). Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.jpmorgan.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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://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.

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.

## Informations sur les participations

La valeur en risqué (VaR) mesure la perte potentielle susceptible de survenir au cours d'une période donnée dans des conditions de marché normales et pour un niveau de confiance défini. L'approche VaR est mesurée avec un niveau de confiance de 99 %. Dans le cadre du calcul de l'exposition globale, la période de détention d'un instrument financier dérivé est d'un mois.

## 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.

## 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.