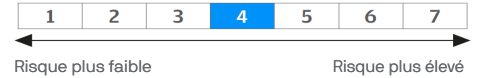


JPMorgan Funds -

Pacific Equity Fund

Catégorie de parts: JPM Pacific Equity D (acc) - EUR

Indicateur synthétique de risque L'indicateur de risque suppose de conserver le produit pendant 5 année(s). Voir le Document d'Information Clé (DIC) pour plus de détails. Le risque peut s'élever considérablement si le produit est conservé pour une période inférieure à celle recommandée.



JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. est la société de gestion

Vue globale du fonds

ISIN LU0217390656	Bloomberg JPPAEQD LX	Reuters LU0217390656.LUF
Objectif d'investissement: Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des actions de sociétés situées dans le Bassin Pacifique (Japon compris).		
Approche d'investissement		
<ul style="list-style-type: none"> • Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up, en utilisant les données des spécialistes pays et des analystes sectoriels. • Utilise une approche basée sur de fortes convictions en vue d'identifier les meilleures idées d'investissement. • Cherche à identifier des sociétés de qualité affichant un potentiel de croissance supérieur et durable. 		
Gérant(s) de portefeuille Aisa Ogoshi Robert Lloyd	Date de création de la catégorie de parts 8 Mai 2006	Frais d'entrée/de sortie Frais d'entrée (max) 5,00% Frais de sortie (max) 0,00%
Devise de la catégorie de parts EUR	Nom du fonds à compartiments Multiples JPMorgan Funds	Frais courants 2,56%
Actifs du fonds USD 2132,3m	Structure juridique du fonds Fonds	Coûts de transaction 0,50%
Date de création du fonds 16 Nov. 1988	Valeur liquidative (VL) SICAV (Luxembourg)	Montant minimum d'investissement USD 5.000 ou équivalent
		Durée Indéterminée

Informations sur les facteurs ESG

Approche ESG – Promouvant des caractéristiques ESG
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.

Durée: Indéterminée. Cette fiche d'information utilise le mot fonds pour désigner la SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) ou le compartiment.

Les frais d'entrée et de sortie mentionnés correspondent à une valeur maximum et les investisseurs peuvent payer un montant moins élevé. Pour plus d'informations au sujet des frais, veuillez contacter votre conseiller financier ou le distributeur.

Les frais de sortie ne sont pas applicables à la Belgique.

Les frais courants représentent les frais de gestion et d'autres frais administratifs et d'exploitation. Pour de plus amples informations sur les frais, nous vous invitons à consulter le Document d'informations clés (DIC) ou à prendre contact avec votre conseiller financier habituel.

Notations du fonds au 30 avril 2026

Note globale Morningstar™ ★★★

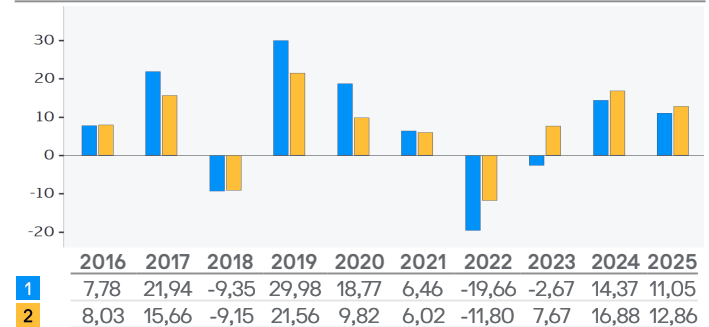
Catégorie Morningstar™ Actions Asie-Pacifique avec Japon

Performances

1 **Catégorie de parts:** JPM Pacific Equity D (acc) - EUR2 **Indice de référence:** MSCI All Country Asia Pacific Index (Total Return Net)

L'indice n'est pas adapté à l'objectif d'investissement durable de l'OPC / du compartiment.

PERFORMANCE SUR L'ANNÉE CIVILE (%)



RENDEMENTS (%)

	CUMULATIFS			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
1	12,62	6,01	32,16	11,98	2,83	8,71
2	11,23	6,75	35,53	17,12	7,38	9,16

INFORMATIONS DE PERFORMANCE

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.

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. Les chiffres de performance incluent les taxes, frais courants et coûts de transaction au niveau du portefeuille mais pas les frais d'entrée et de sortie. L'absence d'indication relative à la performance passée signifie que les données disponibles pour l'année concernée étaient insuffisantes pour fournir une performance.

Source: J.P.Morgan Asset Management. Toutes les performances mentionnées dans ces pages sont calculées de valeur liquidative à valeur liquidative avec dividendes réinvestis.

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 de y investir directement.

Voir les risques notables, les informations générales et les définitions en page 3 & 4 & 5 & 6.

Voir la version complète de la politique d'investissement telle que mentionnée dans le document d'informations clés juste après la section des risques en page 3 & 4.

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,98	0,97
Alpha (%)	-4,39	-4,23
Bêta	1,07	1,08
Volatilité annuelle (%)	14,63	15,30
Ratio de Sharpe	0,65	0,14
Tracking error (%)	3,37	3,66
Ratio d'information	-1,30	-1,12

Positions

Top 10	Secteur	% des actifs
Taiwan Semiconductor	Technologies de l'information	9,2
Samsung Electronics	Technologies de l'information	7,6
SK hynix	Technologies de l'information	4,0
Delta Electronics	Technologies de l'information	3,3
Tencent	Services de communication	3,2
BHP	Matériaux	2,8
Alibaba	Biens de consommation durables	2,7
Panasonic	Biens de consommation durables	2,6
Mitsubishi Electric	Sociétés industrielles	2,5
AIA	Institutions financières	2,3

Capitalisation boursière (%) (USD)



- 49,85 > 100 milliards
- 41,25 > 10 milliard < 100 milliards
- 8,90 > 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.

RÉGIONS (%)	Comparé à l'indice de référence	
Japon	31,0	+1,3
Chine	17,5	+1,4
Taiwan	15,1	-2,2
Corée	14,3	+1,3
Australie	7,9	-0,6
Inde	6,2	-2,1
Hong Kong	4,2	+1,6
Singapour	2,1	0,0
Malaisie	0,9	+0,1
Thaïlande	0,0	-0,7
Autres	0,0	-0,9
Liquidités	0,8	+0,8

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	
Technologies de l'information	33,4	+2,9
Biens de consommation durables	17,0	+5,8
Institutions financières	16,2	-3,6
Sociétés industrielles	15,0	+1,4
Services de communication	8,1	+1,7
Matériaux	3,7	-1,6
Biens de consommation de base	2,9	-0,1
Immobilier	1,5	-0,6
Santé	1,4	-2,7
Energie	0,0	-2,3
Services aux collectivités	0,0	-1,7
Liquidités	0,8	+0,8

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

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/be/fr/asset-management/per/investment-themes/esg/>

Les principaux risques

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	
Concentration	Petites entreprises	Marchés émergents
Couverture de risque	Chine	Actions

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.	

Recours à un indice de référence et similitude

- Comparaison des performances.

Le Compartiment est géré activement. Bien que la majorité des positions du Compartiment (hors produits dérivés) soient susceptibles de faire partie de l'indice de référence, le Gestionnaire financier a toute latitude pour s'écarter des composantes, des pondérations et du profil de risque de ce dernier.

Le degré de ressemblance du Compartiment avec la composition et le profil de risque de l'indice de référence évoluera avec le temps et sa performance pourra s'écarter sensiblement de celle de ce dernier.

Politique d'investissement:

Principale exposition

Au moins 67% des actifs sont investis dans des actions de sociétés domiciliées dans un pays du Bassin Pacifique, Japon compris, ou qui y exercent la majeure partie de leur activité économique. Le Compartiment peut investir dans des sociétés à petite capitalisation et détenir ponctuellement des positions importantes sur des secteurs ou des marchés spécifiques. Certains pays du Bassin

Pacifique peuvent être assimilés à des marchés émergents.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20% de ses actifs dans des Actions A chinoises par le biais des Programmes Stock Connect entre la Chine et Hong Kong.

Le Compartiment peut investir dans des titres émis par des structures VIE (variable interest entity) pour s'exposer indirectement aux entreprises chinoises sous-jacentes.

Un minimum de 51% des actifs sont investis dans des entreprises présentant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et appliquant des pratiques de bonne gouvernance, tel qu'évalué à l'aune de la méthodologie de notation ESG propriétaire du Gestionnaire financier et/ou de données de tiers.

Le Compartiment investit au moins 20% de ses actifs dans des Investissements durables au sens du SFDR, contribuant à des objectifs environnementaux ou sociaux

Le Compartiment exclut certains secteurs, entreprises/émetteurs ou pratiques de l'univers d'investissement en fonction de politiques de filtrage basées sur des valeurs ou des normes spécifiques. Ces politiques établissent des limites ou des exclusions totales pour certains secteurs et certaines sociétés sur la base de critères ESG spécifiques et/ou de normes minimales en matière de pratiques commerciales reposant sur des standards internationaux.

Pour l'assister dans ce filtrage, il s'appuie sur un ou plusieurs fournisseur(s) tiers qui identifie(nt) la participation d'un émetteur à des activités qui ne correspondent pas aux filtrages selon des valeurs ou des normes, ou le chiffre d'affaires de l'émetteur lié à ces activités. L'exactitude et/ou l'exhaustivité des données de tiers ne sont pas garanties. La politique d'exclusion du Compartiment peut être obtenue sur le site Internet de la Société de gestion (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Le Compartiment inclut systématiquement l'analyse ESG dans ses décisions d'investissement pour au moins 90% des titres achetés.

Autres expositions

Les Dépôts auprès d'établissements de crédit, les instruments du marché monétaire et les fonds monétaires pour la gestion des souscriptions et des rachats en espèces ainsi que pour les paiements courants et exceptionnels.

Produits dérivés

Utilisés à des fins : de couverture et de gestion efficace de portefeuille. Types : voir tableau [Utilisation des produits dérivés par le Compartiment](#) à la section [Utilisation des produits dérivés, instruments et techniques par les Compartiments](#) du Prospectus. SRT, y compris CFD : néant. Méthode de calcul de l'exposition globale : approche par les engagements.

Devises

Devise de référence du Compartiment : USD. Devises de libellé des actifs : toutes. Approche en matière de couverture de risque : exposition généralement non couverte.

Rachat et négociation

Les actions du Compartiment peuvent être rachetées sur demande, la négociation se faisant normalement sur une base quotidienne.

Politique de distribution

Cette Classe d'Actions ne distribue pas de dividendes. Les revenus engrangés sont retenus dans la Valeur liquidative.

La politique d'investissement mentionnée dans ce document est identique à celle reprise dans le document d'informations clés. Le capital et/ou le rendement n'est (ne sont) pas garanti(s) ou protégé(s).

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Cette communication commerciale et les opinions qu'elle contient ne constituent en aucun cas un conseil en vue d'acheter ou de céder un quelconque investissement ou intérêt y afférent. Toute décision fondée sur la base des informations contenues dans ce document sera prise à l'entière discrétion du lecteur. Les analyses présentées dans ce document sont le fruit des recherches menées par J.P. Morgan Asset Management, qui a pu les utiliser à ses propres fins. Les résultats de ces recherches sont mis à disposition en tant qu'informations complémentaires et ne reflètent pas nécessairement les opinions de J.P. Morgan Asset Management. Sauf mention contraire, toutes les données chiffrées, prévisions, opinions, informations sur les tendances des marchés financiers ou techniques et stratégies d'investissement mentionnées dans le présent document sont celles de J.P. Morgan Asset Management à la date de publication du présent document. Elles sont réputées fiables à la date de rédaction. Elles peuvent être modifiées sans que vous n'en soyez avisé. Il est à noter que la valeur d'un investissement et les revenus qui en découlent peuvent évoluer en fonction des conditions de marché et des conventions fiscales et les investisseurs ne sont pas assurés de recouvrer l'intégralité du montant investi. L'évolution des taux de change peut avoir un effet négatif sur la valeur, le prix ou les revenus des produits ou des investissements étrangers sous-jacents. La performance et les rendements passés ne constituent pas une indication fiable des résultats futurs. Aucune certitude n'existe quant à la réalisation des prévisions. Bien que l'intention soit d'atteindre les objectifs d'investissement des produits choisis, il ne peut être garanti que ces objectifs seront effectivement atteints. J.P. Morgan Asset Management est le nom commercial de la division de gestion d'actifs de JPMorgan Chase & Co et son réseau mondial d'affiliés. Dans les limites autorisées par la loi, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et vos communications électroniques contrôlées dans le but de vérifier leur conformité à nos obligations juridiques et réglementaires et à nos polices internes. Les données personnelles seront collectées, stockées et traitées par J.P. Morgan Asset Management dans le respect de la Politique de confidentialité. La Politique de confidentialité est disponible sur le site www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Certains produits peuvent être interdits dans votre juridiction ou leur commercialisation soumise à restrictions. Il est dès lors de la responsabilité de chaque lecteur d'observer scrupuleusement les lois et réglementations de la juridiction concernée. Avant toute décision d'investissement, il incombe aux investisseurs de s'informer des conséquences potentielles d'un investissement dans les produits concernés sur le plan juridique, réglementaire et fiscal. Les actions ou autres intérêts ne peuvent être, directement ou indirectement, offerts à ou achetés par un ressortissant américain.

AJUSTEMENTS DE PRIX (swing pricing): Un Compartiment peut subir une dilution de sa Valeur liquidative lorsque les souscriptions ou rachats d'Actions dudit Compartiment réalisés par les investisseurs se font à un prix ne reflétant pas les frais de négociation et autres associés aux achats/ventes de titres réalisés par le Gestionnaire financier afin de faire face aux entrées et sorties de capitaux. Afin de compenser cet effet, un mécanisme d'ajustement des prix peut être adopté dans le but de protéger les intérêts des Actionnaires de la SICAV. Cet ajustement peut varier d'un Compartiment à l'autre et n'excédera pas 2% de la Valeur liquidative d'origine. Pour plus d'informations sur l'application du mécanisme d'ajustements de prix, nous vous invitons à consulter le prospectus.

Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez-vous reporter au prospectus. Le rendement affiché est exprimé dans la devise de base du Compartiment. Le rendement effectif de la classe d'actions peut différer du rendement affiché en raison d'effets de change.

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

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.

© 2026 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.

Pour plus d'informations sur la méthodologie, veuillez consulter la page <https://www.morningstar.com/business/insights/research/methodology-documents>

Source : Les principales sources pour les ratings des obligations sont : Standard and Poors, Moodys and Fitch Ratings. Pour plus d'informations, visitez les sites

<https://www.fitchsolutions.com/products/credit-ratings>

- <https://www.moodys.com/researchandratings/methodology/003006001/rating-methodologies/methodology/003006001/003006001/-/1/0/-/0/-/1/en/global/rr>

- <https://www.spglobal.com/ratings/en/about/understanding-ratings>

La société de gestion se réserve néanmoins le droit de faire appel à d'autres sources. Pour plus d'informations, veuillez contacter le Service Clients de J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (T +352 3410 3060. Email cs.benelux@jpmorgan.com).

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). Lesdites 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.

SERVICE DE PLAINTES

Service Client de J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l ou service de Médiation pour le consommateur. Si vous souhaitez introduire une plainte, les investisseurs peuvent s'adresser au Service Clients de J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (T +352 3410 3060. Email cs.benelux@jpmorgan.com) ou au Service de Médiation pour le Consommateur (www.mediationconsommateur.be).

Émetteur

Avant toutes transactions, notamment souscription, rachat, transfert, arbitrage, il est absolument nécessaire pour l'investisseur de prendre connaissance du document d'informations clés et du plus récent prospectus complet. Une copie du prospectus, traduit en français, du document d'information clés et des derniers rapports périodiques des SICAVs de droit luxembourgeois, traduits en français et néerlandais, sont disponibles gratuitement auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., EBBC, 6 route de Trèves à L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Ces documents sont également disponibles sur le site internet : <https://am.jpmorgan.com/be/fr/asset-management/per/> dans l'onglet "Documents" des fiches digitales d'information du fonds que vous pouvez trouver via l'outil "Explorateur de fonds" dans la rubrique "Fonds". Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français sur <https://am.jpmorgan.com/be/fr/asset-management/per/funds/regulatory-updates/>. J.P. Morgan Asset Management peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif en Belgique conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 de la directive 2011/61/UE. Le prospectus contient les informations nécessaires aux frais et détails liés à l'investissement. Le taux de la

taxe sur les opérations de bourse prélevée à l'occasion du rachat d'actions de capitalisation est de 1,32% (plafonnée à un montant maximum de 4.000 euros par opération). Le taux du précompte mobilier applicable aux dividendes venant des actions de distribution est égal à 30%. Le taux du précompte mobilier belge applicable aux intérêts compris dans le prix de rachat d'actions de fonds de capitalisation et de fonds de distribution investissant plus de 10% de leurs actifs en créances de toute nature est égal à 30%. Depuis le 1er janvier 2008, ce régime fiscal est resté d'application, mais le précompte mobilier belge est calculé sur les revenus qui proviennent, sous forme d'intérêts, de plus-values ou de moins-values, du rendement d'actifs investis dans de telles créances.

Le fonds fait appel à des représentants locaux ou à des agents payeurs pour traiter les transactions sur ses parts dans certains pays ou marchés. Dans les pays où un compartiment a obtenu l'autorisation de commercialiser des parts, les investisseurs peuvent se procurer gratuitement le prospectus, le DIC et tout autre document de référence local, les statuts et les derniers rapports aux actionnaires auprès de ces représentants. Pour les investisseurs de certains pays, ces documents peuvent également être obtenus sous forme électronique à l'adresse <https://www.eifs.lu/jpmorgan>.

Publié par JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, 6 route de Trèves, L2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B27 900, capital social EUR 10.000.000.

Définitions

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 Mesure du risque d'un titre par rapport au marché dans son ensemble.

Biens de consommations cycliques Biens destinés aux consommateurs et dont la demande tend à varier en fonction des cycles économiques.

Biens de consommations durables Un bien durable est un bien qui Définitions n'est pas détruit lors de son utilisation et qui connaît généralement une usure sur le long terme. Les biens durables sont généralement des biens d'équipement du foyer, de la personne, mais également des biens tels que des voitures.

Biens de consommations non-cycliques biens destinés aux consommateurs et dont la demande varie peu ou pas en fonction des cycles économiques.

CMBS (Commercial mortgage-backed securities) Titres adossés à des créances hypothécaires commerciales. Un type de titre de créance dont le rendement, la qualité du crédit et l'échéance effective découlent d'une participation dans un pool sous-jacent de prêts hypothécaires commerciaux

Consommation discrétionnaires Entreprises qui vendent des biens de consommation non essentiels.

Contrats à terme sur actions Les contrats à terme sur actions sont des contrats financiers qui obligent l'acheteur à acheter, et le vendeur à vendre, une quantité spécifique d'instruments sous-jacents (telle qu'actions ou composants d'indices boursiers) à un prix prédéterminé et à une date ultérieure donnée. Ces contrats sont standardisés et négociés sur des marchés à terme.

Contrats à terme sur obligations Les contrats à terme sur obligations sont des contrats financiers qui obligent l'acheteur à acheter, et le vendeur à vendre, une quantité spécifique d'obligations à un prix prédéterminé et à une date future préétablie. Ces contrats sont standardisés et négociés sur des marchés à terme. Les contrats à terme sur obligations sont couramment utilisés pour couvrir le risque de taux d'intérêt, spéculer sur les mouvements de taux d'intérêt et gérer la durée des portefeuilles.

Corrélation Mesure statistique exprimant le degré auquel les valeurs de deux actifs ou marchés évoluent l'une par rapport à l'autre.

Duration la durée mesure la sensibilité d'un titre de créance ou d'un portefeuille à une variation des taux d'intérêt et est exprimée en années. Plus la durée est élevée, plus l'impact de cette variation sur le prix du titre concerné sera important. Elle correspond au nombre d'années moyen devant s'écouler avant de percevoir les différents paiements générés par un titre de créance.

Equity long/short stratégie d'investissement consistant à acheter des actions dont on s'attend à ce que la valeur augmente ou jugées

attractives et à vendre à découvert celles qui manquent d'attrait ou à l'égard desquelles les attentes en termes de performance sont négatives.

Fonds d'investissement immobilier (Real Estate Investment Trust ou REIT) à parts cotées Sociétés d'investissement qui génèrent des revenus par le biais de la détention ou de la gestion de biens immobiliers, comme des immeubles de bureaux, des immeubles résidentiels et des centres commerciaux.

Haut Rendement Titres de créance d'émetteurs moins solvables. Ces titres offrent généralement des revenus plus élevés en échange d'un risque de défaillance plus important que les titres de créance investment grade.

Investment Grade Obligations considérées par une agence de notation comme étant généralement en mesure de remplir leurs obligations de paiement.

Marchés émergents Pays dont les marchés financiers et la protection des investisseurs sont moins bien établis. Il s'agit par exemple de la plupart des pays d'Asie, d'Amérique latine, d'Europe de l'Est, du Moyen-Orient et d'Afrique.

Non-agency MBS (Non-agency Mortgage Backed Securities) Titres non détenus ou garantis par une agence. Titre de créance dont le rendement, la qualité de crédit et l'échéance effective découlent d'une participation dans un pool sous-jacent de prêts hypothécaires. Les hypothèques sous-jacentes peuvent inclure, sans s'y limiter, des hypothèques commerciales et résidentielles, sachant que les titres adossés à des hypothèques, créés par des institutions privées, ne sont ni détenus ou garantis par une agence.

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.

Obligation structurée adossée à des créances hypothécaires (collateralised mortgage obligation, CMO) titre adossé à des créances hypothécaires ayant été divisé en tranches dotées de différents niveaux d'exposition aux prêts qui deviennent non performants.

Obligation structurée adossée à des prêts bancaires (Collateralized Loan Obligations, CLO) titrisation adossée à des pools diversifiés de prêts à effet de levier institutionnel largement syndiqués.

Obligations convertibles Titres qui présentent généralement des caractéristiques similaires à celles des titres de créance et des actions. Ces titres peuvent, ou doivent, être échangés contre un nombre déterminé d'actions (généralement de la société émettrice) une fois qu'une date ou un prix préétabli est atteint.

Options sur actions Les options sur actions sont des produits financiers dérivés qui donnent à leur détenteur le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre une quantité spécifique d'instruments sous-jacents (telle qu'une action) à un prix prédéterminé (appelé prix d'exercice) à une date d'expiration spécifiée ou préalablement. Il existe deux principaux types d'options sur actions : les options d'achat et les options de vente.

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.

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.

Swap de taux d'intérêt Un swap de taux d'intérêt est un contrat financier dérivé dans lequel deux parties conviennent d'échanger des flux de paiements d'intérêts sur une période donnée. Le type de swap de taux d'intérêt le plus courant consiste à échanger des paiements à taux d'intérêt fixes contre des paiements à taux d'intérêt variables, mais il existe également d'autres structures. Les swaps de taux d'intérêt sont principalement utilisés pour couvrir le risque de taux d'intérêt, gérer les flux de trésorerie et spéculer sur les mouvements de taux d'intérêt.

Titre adossé à des actifs ou actif titrisé (asset-backed security, ABS) titre de créance dont le rendement, la qualité de crédit et l'échéance effective découlent d'un intérêt dans un ensemble sous-jacent d'actifs de créance, tels que les cartes de crédit, les prêts automobiles, les prêts à la consommation, les contrats de location d'équipement et les prêts garantis par une mise en pension
Titre adossé à des créances hypothécaires (TACH) ou créance

hypothécaire titrisée (mortgage-backed security, MBS) titre de créance dont le rendement, la qualité de crédit et l'échéance effective découlent d'un intérêt dans un ensemble sous-jacent de prêts hypothécaires. Les hypothèques sous-jacentes peuvent inclure, entre autres, des hypothèques commerciales et résidentielles. Les titres adossés à des créances hypothécaires peuvent être créés par des agences quasi gouvernementales américaines (agency MBS) ou par des institutions privées (non-agency MBS).

Titre adossé à des créances hypothécaires ou créance hypothécaire titrisée d'agence (agency MBS) titre adossé à des créances hypothécaires émis par un organisme financé par le gouvernement américain, tel que la Student Loan Marketing

Association (Sallie Mae), la Federal National Mortgage Association (Fannie Mae) ou la Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac).

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

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.

Vous trouverez plus de définitions des termes techniques utilisés dans notre prospectus.