

Changement relatif au levier escompté du JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund (le « Compartiment »)

29.07.2020

Le levier escompté, tel qu'indiqué dans le prospectus et exprimé sous la forme d'un pourcentage de la valeur liquidative d'un Compartiment, a été porté à 500%, contre 350% précédemment, pour le Compartiment JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund. Ni le profil de risque ni la gestion du Compartiment ne sont affectés par cette modification.

Le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif d'investissement, à des fins de gestion efficace de portefeuille et de couverture des risques. Conformément à la politique d'investissement du Compartiment, le gestionnaire financier a récemment eu davantage recours à ce type d'instruments, modifiant ainsi le niveau de levier escompté. Le levier escompté mesure le montant notionnel global¹ brut des dérivés détenus par un Compartiment et varie dès lors en fonction de l'utilisation que fait ce dernier des instruments financiers dérivés.

Le Compartiment alloue ses actifs à travers différentes stratégies de hedge funds en fonction des opportunités de marché. Chaque stratégie contribuera au niveau de levier à des degrés variables en fonction de son allocation au sein du portefeuille à tout moment et les niveaux effectifs de levier sont susceptibles de fluctuer de manière significative. Le niveau de levier escompté de 500% est représentatif du niveau typique de levier et résulte essentiellement du recours à des futures sur actions et obligations et à des swaps (y compris swaps de taux d'intérêt et swaps de rendement total). Ces instruments peuvent présenter une valeur notionnelle élevée qui augmente le niveau de levier escompté.

La méthode de la somme des valeurs notionnelles ne permet pas de compenser les positions sur instruments financiers dérivés, qui peuvent inclure des transactions de couverture et d'autres stratégies visant à atténuer les risques. Par conséquent, le renouvellement des positions sur instruments financiers dérivés et les stratégies reposant sur une allocation plus importante aux instruments à fort effet de levier, tel que décrit ci-dessus, peuvent faire augmenter le niveau de levier sans pour autant dégrader, ou seulement modérément, le profil de risque du Compartiment qui est surveillé et encadré conformément à la réglementation sur les OPCVM.

La section Produits dérivés relative au Compartiment a été mise à jour dans le Prospectus afin de refléter ce changement. Pour toute question concernant la modification apportée ou tout autre aspect relatif à JPMorgan Funds, veuillez vous adresser au siège social ou à votre représentant local habituel.

La reproduction de tout ou partie de cette présentation est interdite sans autorisation préalable de J.P. Morgan Asset Management.

Les informations contenues dans ce document promotionnel ont été puisées à des sources considérées comme fiables. J.P. Morgan Asset Management ne peut cependant en garantir l'exactitude ni l'exhaustivité. Toutes prévisions ou opinions exprimées sont propres à J.P. Morgan Asset Management à la date d'édition de ce document et sont susceptibles de changer à tout moment sans préavis. Ceci ne constitue pas une offre ou une recommandation à l'achat ou à la vente d'investissements, et ne doit pas être considéré comme suffisant pour prendre une décision d'investissement.

Les opérations de souscription, rachat et conversion ne peuvent être effectuées que sur la base du dernier prospectus, DICI ou notice d'information en vigueur soumis à l'AMF. Il est rappelé que préalablement à toute opération de souscription, arbitrage ou rachat d'OPCVM, l'investisseur doit recueillir l'avis de ses propres conseils juridiques et fiscaux.

Les fonds ne sont pas garantis en capital. Les performances passées ne sont pas une garantie des résultats futurs et la valeur d'un investissement peut varier à la hausse comme à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers et des cours de change. Les marchés dits « émergents » présentent un degré de volatilité et donc de risque plus élevé que celui des autres marchés. La documentation légale des OPCVM et les rapports financiers sont disponibles gratuitement et sur simple demande auprès de J.P. Morgan Asset Management (Europe) S.à.r.l.- Succursale de Paris - 14 place Vendôme, 75001 Paris.

J.P. Morgan Asset Management est la marque des activités de gestion d'actifs du groupe J.P. Morgan Chase & Co. Tout appel téléphonique à J.P. Morgan Asset Management est susceptible d'être enregistré à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Les informations et données contenues dans ces communications seront enregistrées et stockées par J.P. Morgan Asset Management en ligne avec la Politique de protection des données pour la zone EMOA, qui est accessible à l'adresse suivante : <http://www.jpmorgan.com/pages/privacy>.

Emis par J.P. Morgan Asset Management (Europe) SARL - Succursale de Paris, 14 place Vendôme, 75001 Paris, Capital social : 10 000 000 euros - Inscrite au RCS de Paris, N°492956693.

LV-JPM52822 | FR | 07/20