



# JPMorgan Funds - Global Consumer Trends Fund

La consommation prend un nouveau visage, profitez-en!

Insight + Process = Results

**J.P.Morgan**  
Asset Management

---

# La consommation prend un nouveau visage, profitez-en!

---

Le compartiment cherche à valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés bénéficiant des opportunités liées à la consommation à travers le monde.



DÉMOGRAPHIE  
& URBANISATION



SANTÉ &  
BIEN-ÊTRE

## INFORMATION RELATIVE AU COMPARTIMENT

### Une solution réellement mondiale et sans contrainte

Le compartiment est libre de toute contrainte vis-à-vis de l'indice de référence ; toutes les pistes peuvent être explorées, sans impératif de taille de capitalisation, de secteur ou de localisation géographique.

### Profil de l'investisseur – une approche de long terme

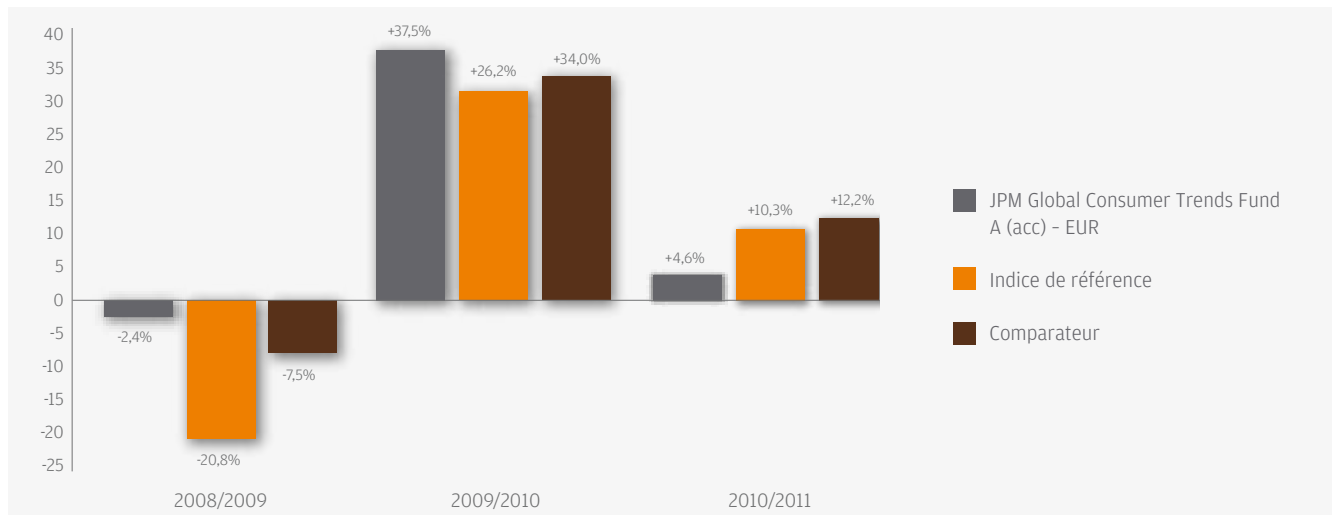
Le gestionnaire cible les sociétés qui cherchent à tirer parti de tendances à long terme. Ces tendances sont susceptibles d'offrir à l'investisseur des opportunités sur le long terme ; elles vont bien au-delà de l'agitation de court terme.

**Bien plus qu'une composante sectorielle, le compartiment s'impose en tant que solution actions mondiales « cœur de portefeuille », idéale dans une perspective de long terme.**

### Des rendements à la clé

Flexibilité et ressources sont les fondements d'une stratégie robuste – Le compartiment applique une approche libre de contraintes, il investit là où l'évolution de la demande des consommateurs dope les bénéfiques. Il peut s'agir de sociétés de marchés émergents florissants ou d'entreprises occidentales dont les ventes bénéficient d'un changement dans les habitudes des consommateurs.

### Rendements par année comptable (hors frais et taxes)



Source: J.P. Morgan Asset Management au 30 juin 2011

---

## Rendements actuariels (hors frais et taxes)

JPMorgan Funds - Global Consumer Trends Fund

	1 an	3 ans	Depuis lancement*
<b>JPM A (acc) - EUR</b>	4,59%	11,97%	7,94%
<b>Indice de référence</b>	10,26%	3,29%	1,20%
<b>Comparateur</b>	12,16%	11,58%	7,90%

Source: J.P. Morgan Asset Management au 30 juin 2011

La performance passée ne préjuge en rien des résultats futurs. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la valeur des investissements. Compartiment: JPMorgan Funds - Global Global Consumer Trends Fund A (acc) EUR. Au 1 novembre 2009, l'indice de référence principal du compartiment JPMorgan Funds - Global Consumer Trends Fund, le MSCI World Consumer Discretionary/MSCI World Consumer Staples - pondéré par la capitalisation boursière (rendement total net), a été remplacé par le MSCI World (rendement total net). Le compartiment n'est pas géré en référence aux indices susmentionnés. Ceux-ci sont fournis à des fins de comparaison uniquement. Par conséquent, la performance du compartiment peut différer de celle des indices. L'indice de référence, le MSCI World, illustre la performance du compartiment par rapport au marché mondial dans son ensemble. Le comparateur, le MSCI World Consumer Discretionary/MSCI World Staples, pondéré par la capitalisation boursière, est un indice composite plus restreint représentatif des secteurs de la consommation.

\* Tous les chiffres de performance sont annualisés et calculés sur la base des VNI, revenus bruts réinvestis. Date de lancement : 21 avril 2008

---

## Le JPMorgan Funds – Global Consumer Trends Fund, à la loupe

### Principales caractéristiques

#### 1 - Tirer parti de l'évolution des tendances de consommation

Le compartiment vise à tirer parti des changements à long terme au sein du secteur de la consommation et à identifier les opportunités qui se dessinent entre autres autour de trois axes thématiques: demande aspirationnelle, démographie & urbanisation et santé & bien-être. Pour plus d'information sur les secteurs investis, veuillez vous reporter au prospectus simplifié.

#### 2 - Une solution réellement mondiale et sans contrainte

Le compartiment est libre de toute contrainte vis-à-vis de l'indice de référence; toutes les pistes peuvent être explorées, sans impératif de taille de capitalisation, de secteur ou de localisation géographique.

#### 3 - Une équipe expérimentée disposant de ressources considérables

Le gérant expérimenté dispose de vastes ressources, mobilisées par des centaines d'analystes à travers le monde.

#### 4 - Une approche de long terme

Le compartiment cible les sociétés qui cherchent à tirer parti de tendances de consommation à long terme.

### Fiche signalétique du compartiment

JPMorgan Funds - Global Consumer Trends Fund A (acc) - EUR

<b>Gérant</b>	Peter Kirkman
<b>Date de lancement</b>	21 avril 2008
<b>Indice de référence</b>	MSCI World Index (rendement total net)
<b>Comparateur</b>	MSCI World Index Consumer Discretionary /MSCI World Index Staples - pondérés par la capitalisation boursière (rendement total net)
<b>Commission de gestion</b>	1,5%
<b>TER*</b>	1,9%
<b>Devise</b>	EUR
<b>Code ISIN</b>	LU0350713698

\* Total Expense Ratio, représente le total des frais = commission annuelle de gestion et de conseil + frais administratifs et d'exploitation.  
Pour de plus amples informations sur les frais, nous vous invitons à consulter le prospectus ou à prendre contact avec votre conseiller financier habituel.

---

## Objectif d'investissement du compartiment

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés bénéficiant des opportunités liées à la consommation à travers le monde.

### Le compartiment en tant que composante de portefeuille - Les risques

- Ce compartiment en actions à gestion dynamique investit essentiellement dans un portefeuille de sociétés bénéficiant des opportunités liées à la consommation à l'international.
- Le compartiment peut directement investir dans des titres cotés sur le Russian Trading System (RTS) et sur le Moscow Interbank Currency Exchange en Russie, lesquels font partie des Marchés Réglementés. Le Compartiment limitera à 10% de son actif net ses investissements directs en titres négociés sur les Marchés non Réglementés de la Communauté des Etats Indépendants (conjointement à tous autres titres non négociés sur un Marché Réglementé) jusqu'à ce que ces places boursières acquièrent le statut de Marchés Réglementés.
- Le compartiment investissant dans des actions, les investisseurs sont exposés aux fluctuations des marchés boursiers et à la performance financière des sociétés composant le portefeuille du compartiment.
- Par conséquent, les investisseurs peuvent tout aussi bien observer quotidiennement une hausse qu'une diminution de la valeur de leur placement et il se peut qu'ils récupèrent un montant inférieur à celui initialement investi.
- Les investisseurs doivent être conscients que le compartiment peut investir largement sur les marchés émergents, lesquels peuvent présenter des risques politiques et économiques accrus et proposer des actions dont le cours peut être affecté par une faible liquidité, un manque de transparence et des risques financiers plus importants.
- L'allocation des valeurs, sectorielle et géographique crée un portefeuille concentré. De ce fait, la volatilité peut être très élevée et les options de diversification sont limitées. Le compartiment peut différer sensiblement de son indice de référence. Dans ce contexte, il offre un potentiel de rendements et de pertes supérieurs.
- Etant donné que le portefeuille peut investir largement dans des sociétés de plus petite taille, qui peuvent être moins liquides et tendent à présenter un risque financier plus élevé, la volatilité peut être supérieure à celle d'un investissement dont la base serait plus étendue. Néanmoins, le portefeuille offre également un potentiel de rendement supérieur.
- Ce compartiment est libellé en EUR, mais son portefeuille sera aussi largement exposé à d'autres devises.

Ce compartiment est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois JPMorgan Funds. Toutes les prévisions ou opinions exprimées sont celles de J.P. Morgan Asset Management en août 2011 et sont sujettes à modifications. Les titres mentionnés dans la présente brochure le sont à des fins illustratives uniquement. Ils ne sont pas nécessairement détenus par le compartiment. La performance passée ne préjuge en rien des résultats futurs.

Une commission d'entrée de maximum 5% de la VNI par action est appliquée en Belgique. Une information complète sur les commissions appliquées par chaque distributeur en Belgique pourra être obtenue dans les grilles tarifaires annexées à l'addendum belge. Une information sur les distributeurs en Belgique, la politique d'investissement des compartiments, les frais et taxes pourra être obtenue dans le prospectus ou l'addendum belge. Le montant minimum d'investissement est de USD 35.000 ou équivalent. La taxe sur opérations de bourse d'un taux de 0,5% (avec un maximum de EUR 750 par transaction) est payable sur les opérations de rachat et de conversion de parts de capitalisation, lesquelles sont conclues par l'intermédiaire d'un établissement belge. Les dividendes distribués par la Société à des investisseurs personnes physiques belges sont soumis au précompte mobilier belge lorsque ceux-ci sont distribués par une institution financière belge ou un autre intermédiaire établi en Belgique. Dans ces circonstances, le précompte mobilier sera prélevé au taux de 15%. La commission de gestion est de 1,5%, les frais administratifs et d'exploitation sont de 0,40 %. Le Total Expenses Ratio, représente le total des frais = Commission annuelle de gestion + Frais administratifs. Pour de plus amples informations sur les frais, nous vous invitons à consulter le prospectus ou à prendre contact avec votre conseiller financier habituel.

La SICAV a désigné JPMorgan Chase Bank N.A., succursale de Bruxelles, 1 Boulevard du roi Albert II, 1210 Bruxelles en qualité d'intermédiaire chargé du service financier en Belgique. Une copie du prospectus, prospectus simplifié, de l'addendum belge, des grilles tarifaires et des derniers rapports périodiques des SICAVs de droit luxembourgeois sont disponibles gratuitement auprès de JPMorgan Chase, Brussels branch.

Emis par JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duché de Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B27900, capital social EUR 10.000.000.





**JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.**

European Bank and Business Centre  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Luxembourg

**T** +(352) 3410 3060

**F** +(352) 3410 8060

[www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be)

[info.benelux@jpmorgan.com](mailto:info.benelux@jpmorgan.com)