

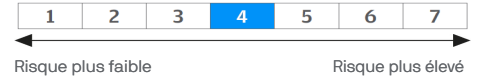
JPMorgan Funds -

ASEAN Equity Fund

Catégorie de parts: JPM ASEAN Equity A (acc) - USD

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

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.



Vue globale du fonds

ISIN LU0441851309	Bloomberg JPASEAU LX	Reuters LU0441851309.LUF
Objectif d'investissement: Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des sociétés de pays membres de l'Association des Nations de l'Asie du Sud-Est (ASEAN).		
Approche d'investissement		
<ul style="list-style-type: none"> • Applique un processus fondamental de sélection de titres bottom-up. • Utilise une approche basée sur de fortes convictions en vue d'identifier les meilleures idées d'investissement. 		
Gérant(s) de portefeuille Pauline Ng Chang Qi Ong Desmond Loh Stacey Neo	Valeur liquidative (VL) USD 25,31	Structure juridique du Fonds SICAV (Luxembourg)
Devise de la catégorie de parts USD	Date de création de la catégorie de parts 4 Sept. 2009	Frais d'entrée/de sortie Frais d'entrée (max) 5,00% Frais de sortie (max) 0,50%
Actifs du fonds USD 651,1m	Nom du fonds à compartiments Multiples JPMorgan Funds	Frais courants 1,80%
Date de création du fonds 4 Sept. 2009		Coûts de transaction 0,78%
		Montant minimum d'investissement USD 35.000 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. La possible différence entre les frais courants actuels mentionnés dans ce document et ceux mentionnés dans le DIC est due au fait que les frais mentionnés dans le DIC s'agissent d'une estimation basée sur les coûts réels sur l'année écoulée.

Le rendement en euro peut se voir réduit ou augmenté en fonction des fluctuations du taux de change. Sur certaines des périodes proposées, le rendement en euro a effectivement été réduit en fonction des fluctuations du taux de change.

La possible différence entre la commission de transaction actuelle mentionnée dans ce document et celle mentionnée dans le DIC est due au fait que la commission mentionnée dans le DIC est une estimation.

Notations du fonds au 28 février 2025

Note globale Morningstar™ ★★★★★

Catégorie Morningstar™ Actions ASEAN

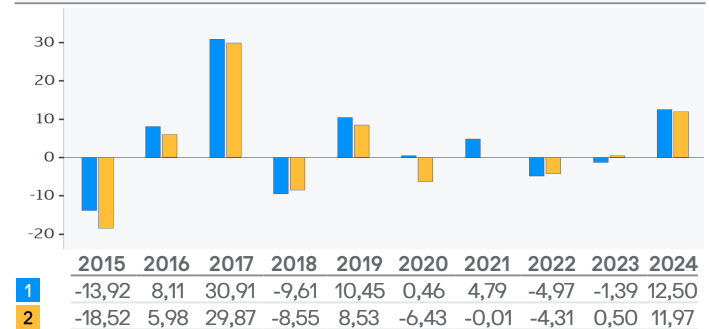
Performances

1 Catégorie de parts: JPM ASEAN Equity A (acc) - USD

2 Indice de référence: MSCI AC ASEAN 10/40 Index (Total Return Net)

L'indice n'est pas adapté avec les caractéristiques sociales ou environnementales promues par l'OPC / le compartiment.

PERFORMANCE SUR L'ANNÉE CIVILE (%)



RENDEMENTS (%)

	CUMULATIFS			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
1	-3,69	-5,10	9,05	-0,07	4,42	2,53
2	-2,77	-4,07	10,39	0,70	2,50	0,73

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. Le rendement excédentaire géométrique correspond à la sur-/sous-performance proportionnelle du portefeuille par rapport à son indice de référence, calculée comme le rendement du portefeuille divisé par le rendement de l'indice de référence.

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 d'y investir directement.

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

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.

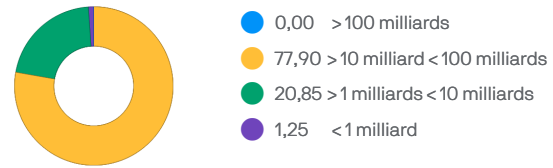
Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,99	0,99
Alpha (%)	-0,76	1,87
Bêta	0,96	1,01
Volatilité annuelle (%)	14,10	18,04
Ratio de Sharpe	-0,24	0,19
Tracking error (%)	2,10	2,63
Ratio d'information	-0,39	0,73

Positions

Top 10	Secteur	% des actifs
DBS	Institutions financières	10,0
Sea	Services de communication	8,1
Bank Central Asia	Institutions financières	7,9
United Overseas Bank	Institutions financières	7,8
OCBC Bank	Institutions financières	6,2
Singapore Telecommunications	Services de communication	3,7
Bank Mandiri	Institutions financières	3,6
CP All	Biens de consommation de base	2,8
CIMB	Institutions financières	2,5
Bangkok Dusit Medical	Santé	2,4

Capitalisation boursière (%) (USD)



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	
Singapour	46,9	+1,7
Indonésie	17,8	+2,6
Thaïlande	15,3	-0,4
Malaisie	11,0	-6,8
Philippines	7,1	+1,0
Vietnam	1,6	+1,6
Liquidités	0,3	+0,3

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	
Institutions financières	50,4	+5,9
Services de communication	15,8	0,0
Sociétés industrielles	7,6	-3,7
Immobilier	6,6	+1,9
Biens de consommation de base	4,9	-1,4
Services aux collectivités	4,3	+0,2
Biens de consommation durables	3,8	+0,5
Santé	2,8	+0,2
Energie	1,5	-1,6
Technologies de l'information	1,1	-0,2
Matériaux	0,9	-2,1
Liquidités	0,3	+0,3

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 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	Marchés émergents	Petites entreprises
Couverture de risque	Actions	SPAC

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 de l'ASEAN, marchés émergents 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. Le Compartiment peut investir dans des sociétés cotées dans un pays de l'ASEAN et exposées par ailleurs à d'autres marchés tels que la Chine plus particulièrement.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de ses actifs dans des SPAC.

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, à l'exclusion des Liquidités à titre accessoire, Dépôts auprès d'établissements de crédit, instruments du marché monétaire, fonds monétaires et produits dérivés détenus à des fins de GEP, 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 filtres 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

Jusqu'à 20% des actifs nets dans des Liquidités à titre accessoire et jusqu'à 20% des actifs dans des dépôts auprès d'établissements de crédit, des instruments du marché monétaire et des fonds monétaires pour la gestion des souscriptions et des rachats en espèces, ainsi que pour les paiements courants et exceptionnels.

Jusqu'à 100% des actifs nets dans des Liquidités à titre accessoire, à des fins défensives et de manière temporaire, si des conditions de marché exceptionnellement défavorables le justifient.

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 politiques 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.

© 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.

Pour plus d'informations sur la méthodologie, veuillez consulter la page <https://www.morningstar.com/api-corporate/midway/v1/research/download/1157231?timestamp=16838391600000500&token=evJhbGciOiJIUzI1NiIsInR5cCI6IkpXVCJ9.eyJkYXRhIjoiImRvY3VtZW50SWQ0eXNTcyZmZ9LjJpYXQiOiE2ODQyMjUwMjB9.0J8NfEJBIIGmlvRZE2FF8lmlrj61CkPeydoFEE6Bcw>

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/-/-/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. 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 de l'achat et du rachat d'actions de distribution est de 0,12% (plafonnée à un montant maximum de 1.300 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 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

ABS (Asset Backed Security) Titre adossé à des actifs (ABS – Asset Backed Security) – Investissement dans un ensemble d'actifs, tels que la dette contractée par carte de crédit ou des crédits automobiles, structuré comme un titre de créances. Les flux de trésorerie et les caractéristiques de crédit des ABS sont ceux des ensembles d'actifs sous-jacents.

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 une mesure de la sensibilité d'un fonds aux fluctuations du marché (telles que représentées par l'indice de référence du fonds). Un bêta de 1,10 suggère que le fonds pourrait obtenir une

performance supérieure de 10% à l'indice dans un marché haussier et inférieure de 10% dans un marché baissier, toutes choses étant égales par ailleurs.

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 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.

Corrélation mesure la relation entre la variation du fonds et celle de son indice de référence. Une corrélation de 1,00 indique qu'un fonds a performé parfaitement en ligne avec son indice de référence.

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.

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.

Tracking error (%) mesure le degré de différence entre la performance d'un fonds et celle de son indice de référence. Plus le chiffre est bas, plus la performance historique du fonds a suivi celle de son indice de référence.

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.