



DOSSIER

GPGA

## FONDS ACTIONS - ACTIONS SECTORIELLES : Une bonne santé

**F**onds : JPMorgan Funds Global Healthcare Société de gestion : JPMorgan Asset Management Europe Gérants : Anne Marden et Michael Cohen Le fonds JPMorgan Funds Global Healthcare remporte pour la troisième année consécutive le prix Actions sectorielles grâce à un alpha de 8,49 %, en hausse par rapport à 2014. Ce fonds, qui a presque doublé de taille en un an (de 2,53 milliards de dollars à 4,3 milliards d'encours), bénéficie de sa politique d'investissement sur l'ensemble du secteur de la santé. « Nous allons des titres d'acteurs puissants de

l'industrie pharmaceutique (45 % du fonds) et d'équipements médicaux, qui délivrent des performances solides et stables, avec des valeurs plus volatiles mais de croissance tels que les biotechs (30 % du fonds) ou des 'small caps' dans les technologies et les services de santé, explique Anne Marden. Cela offre un bon équilibre entre les titres, et un profil de risque favorable. » Un mix savamment sélectionné par une équipe d'une dizaine de personnes, dont des médecins et des biologistes, et qui n'hésite pas à rééquilibrer les portefeuilles en cas de secousses sur les marchés,

comme en septembre/octobre, mais aussi pour s'adapter aux évolutions de l'industrie. « De nombreux médicaments vont perdre leurs brevets, la technologie évolue, la distribution va être transformée. Il faut être prêt à se redéployer », ajoute la gérante. Et repérer les futurs gagnants : le fonds a soutenu les introductions en Bourse de deux fintech françaises cette année, Collectis au Nasdaq et Cerenis sur Euronext. ■

*par Marion Leblanc-Wohrer*

