

# JPMorgan Funds - Income Fund

Catégorie de parts: JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)

L'indicateur ci-dessous reflète la volatilité historique de la valeur liquidative de la classe d'actions au cours des cinq dernières années et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de ladite Classe.

1	2	3	4	5	6	7
Risque/Rendement potentiellement plus faible			Risque/Rendement potentiellement plus élevé			

## Vue globale du fonds

ISIN LU1041599744  
Bloomberg JPINAHD LX  
Reuters LU1041599744.LUF

**Objectif d'investissement:** Générer des revenus en investissant essentiellement dans des titres de créance.

### Approche d'investissement

- Applique un processus d'investissement axé sur la recherche intégrée à l'échelle mondiale en vue d'analyser les facteurs fondamentaux, quantitatifs et techniques de différents pays, secteurs et émetteurs.
- Applique une approche libre de toute contrainte afin d'identifier les meilleures idées d'investissement dans de multiples segments obligataires et pays, tout en visant à générer des revenus constants.
- Procède à des réallocations dynamiques des secteurs et pays et à des ajustements de la durée en fonction des conditions de marché.
- Les revenus sont gérés de façon à réduire les fluctuations des paiements de dividendes périodiques.

<b>Gérant(s) de portefeuille</b> Andrew Norelli Drew Headley	<b>Valeur liquidative (VL)</b> EUR 64,67	<b>Structure juridique du Fonds</b> SICAV (Luxembourg)
<b>Spécialiste(s) de l'investissement</b> Ben Christensen	<b>Date de création du fonds</b> 2 Juin 2014	<b>Frais d'entrée/de sortie</b> Frais d'entrée (max) 3,00% Frais de sortie (max) 0,50%
<b>Devise de la catégorie de parts</b> EUR	<b>Date de création de la catégorie de parts</b> 16 Juin 2014	<b>Frais courants</b> 1,20%
<b>Actifs du fonds</b> USD 2220,1m	<b>Nom du fonds à compartiments</b> Multiples JPMorgan Funds	<b>Montant minimum d'investissement</b> USD 35.000 ou équivalent
		<b>Durée</b> Indéterminée

## Notations du fonds au 31 décembre 2019

Catégorie Morningstar™ Obligations Autres

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.

Frais courants, représente le total des frais = commission annuelle de gestion + 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.

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.

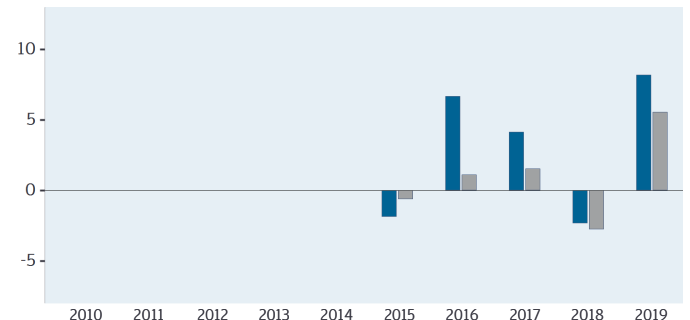
Voir les risques notables, les informations générales et les définitions en page 3 & 4.

## Performances

1 **Catégorie de parts:** JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)

2 **Indice de référence:** Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### PERFORMANCE SUR L'ANNÉE CIVILE (%)



1	-	-	-	-	-1,89	6,67	4,14	-2,35	8,19
2	-	-	-	-	-0,62	1,12	1,53	-2,76	5,56

### RENDEMENTS (%)

	CUMULATIFS			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
1	0,11	0,42	8,19	3,24	2,86	2,62
2	-0,32	-0,51	5,56	1,39	0,93	1,60

## Historique des dividendes

Montant	Date d'enregistrement	Date de paiement
€0,53	31 Oct. 2018	21 Nov. 2018
€0,5	31 Jan. 2019	21 Fév. 2019
€0,54	30 Avr. 2019	20 Mai 2019
€0,47	31 Juil. 2019	21 Août 2019
€0,46	31 Oct. 2019	20 Nov. 2019

### INFORMATIONS DE PERFORMANCE

**La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il se peut que vous ne récupériez pas votre capital de départ.**

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. Les performances passées ne garantissent pas les performances futures.

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.

L'indice de référence est utilisé à des fins comparatives uniquement, sauf s'il y est explicitement fait référence dans l'Objectif et 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.

Les revenus de dividendes sont présentés bruts de toutes les taxes applicables.

## Positions

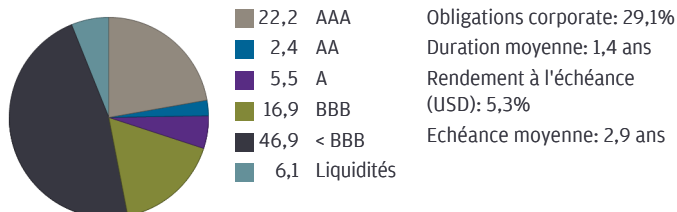
### TOP 10

	Secteur	Date d'échéance	% des actifs
JPM Global High Yield Bond Fund (Luxembourg)	Titre d'entreprise	-	3,4
FHLM (Etats-Unis)	MBS	15.11.40	1,4
Santander Drive Auto Receivables Trust (Etats-Unis)	ABS	15.01.25	1,1
FNMA (Etats-Unis)	MBS	25.04.29	1,0
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust (Etats-Unis)	ABS	15.02.45	0,9
FHLM (Etats-Unis)	MBS	25.11.28	0,7
American Express Credit Account Master Trust (Etats-Unis)	ABS	15.12.23	0,7
Toyota Auto Receivables Owner Trust (Etats-Unis)	ABS	15.03.23	0,6
STACR Trust (Etats-Unis)	MBS	25.02.47	0,6
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust (Etats-Unis)	ABS	15.12.44	0,5

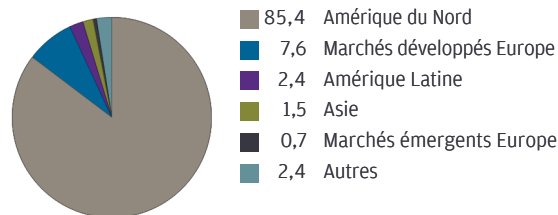
### SECTEURS (%)

Obl. d'entr. HR	24,0
ABS	14,3
MBS agences	13,8
MBS hors agences	11,1
CMBS	9,8
Liquidités et quasi-liquidités	6,1
Dette (quasi) souveraine des ME	4,6
Crédits IG	4,0
Liquidités et quasi-liquidités	1,1
Obligations d'Etat	0,1

### RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)



### RÉGIONS (%)



### RÉPARTITION PAR DEVISE (%)

USD 100,0

## Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Volatilité annuelle (%)	2,15	2,87



néerlandais, sont disponibles gratuitement auprès de l'intermédiaire chargé du service financier en Belgique: JPMorgan Chase Bank, National Association, Brussels branch, 1, boulevard du Roi Albert II à B1210 Bruxelles, ou 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: [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be). 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. Les valeurs nettes d'inventaire sont disponibles sur le site de la Beama [www.beama.be](http://www.beama.be) et sur le site [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be) ainsi qu'auprès de l'intermédiaire chargé du service financier en Belgique. La valeur nette d'inventaire de certaines classes d'actions est publiée dans les journaux L'Echo et De Tijd. Publié par JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, 6 route de Trèves, L2633 Senningerberg, GrandDuché de Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B27 900, capital social EUR 10.000.000.

## DEFINITIONS

**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.

**Duration** La duration 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 duration 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.

**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.

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

**Biens de consommations non-cycliques** : biens destinés aux consommateurs et dont la demande varie peu ou pas 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.