

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Catégorie de parts: JPM Global Income Conservative A (div) - EUR

Vue globale du fonds

ISIN Bloomberg Reuters
LU1458463236 JPGICAI LX LU1458463236.LUF

Objectif d'investissement: Offrir un revenu régulier en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans un portefeuille traditionnel de titres générateurs de revenus et en ayant recours aux instruments dérivés.

Approche d'investissement

- Approche multi-actifs, qui repose sur l'expertise des spécialistes de la plateforme d'investissement mondiale de JPMorgan Asset Management et vise à générer des revenus ajustés du risque.
- Mise en œuvre flexible des opinions des gérants à l'échelon des classes d'actifs et des régions.
- Le Compartiment peut modifier son allocation en fonction des conditions de marché, mais cherchera à être davantage exposé aux titres de créance qu'aux autres classes d'actifs.
- Portefeuille construit de manière défensive et présentant une volatilité comparable à celle de l'indice de référence sur une période de trois à cinq ans.

Gérant(s) du fonds	Valeur liquidative (VL)	Structure juridique du Fonds
Michael Schoenhaut	EUR 95,41	SICAV (Luxembourg)
Eric Bernbaum		Frais d'entrée/de sortie
Matthew Pallai	Date de création du fonds 12 Oct. 2016	Frais d'entrée (max) 5,00%
Spécialiste(s) de l'investissement	Date de création de la catégorie de parts 12 Oct. 2016	Frais de sortie (max) 0,50%
Mark S Jackson	Date de création de la catégorie de parts 12 Oct. 2016	Frais courants 1,45%
Jakob Tanzmeister	Nom du fonds à compartiments	Montant minimum d'investissement
Olivia Mayell	Multiples JPMorgan Investment Funds	USD 35.000 ou équivalent
Devise de la catégorie de parts EUR		Durée Indéterminée
Actifs du fonds		
EUR 1646,5m		

Notations du fonds au 31 août 2019

Catégorie Morningstar™ Allocation EUR Prudente - International

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 revenus de dividendes sont présentés bruts de toutes taxes applicables.

Voir les risques notables, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

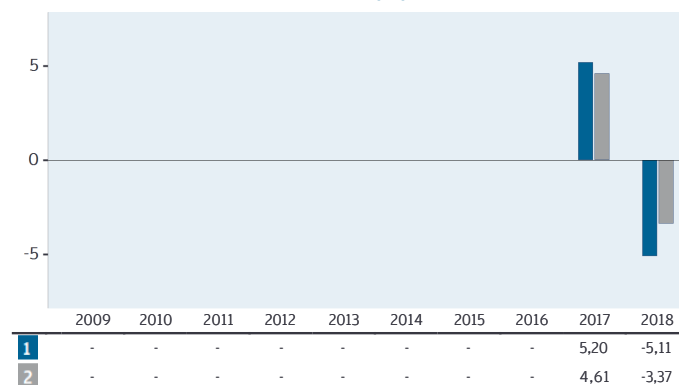
L'indicateur ci-dessous reflète la volatilité historique de la valeur liquidative de la classe d'actions au cours des cinq dernières années et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de ladite Classe.

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

Performances

- Catégorie de parts: JPM Global Income Conservative A (div) - EUR
- Indice de référence: 55% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 30% Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

PERFORMANCE SUR L'ANNÉE CIVILE (%)



RENDEMENT (%)

	1 mois	3 mois	1 an	ANNUALISÉS		
				3 ans	5 ans	Depuis la création
1	1,23	3,07	3,95	-	-	2,10
2	0,84	3,47	5,05	-	-	3,28

Historique des dividendes

Montant	Date d'enregistrement	Date de paiement
€1,04	07 Août 2018	23 Août 2018
€0,95	07 Nov. 2018	21 Nov. 2018
€0,93	08 Fév. 2019	21 Fév. 2019
€0,8	07 Mai 2019	20 Mai 2019
€0,81	07 Août 2019	21 Août 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.

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.

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

Positions

TOP 10

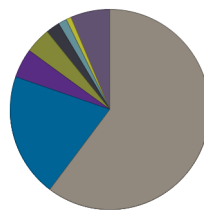
	Secteur	% des actifs
FN BM3788 3.5% 01 Mar 2048	Dettes titrisées d'agence	0,9
US Treasury 3.0% 15 Feb 2048	Emprunts d'Etat	0,7
FN BM3778 3.5% 01 Dec 2047	Dettes titrisées d'agence	0,7
FG Q52307 3.5% 01 Nov 2047	Dettes titrisées d'agence	0,7
FG G67706 3.5% 01 Dec 2047	Dettes titrisées d'agence	0,6
FNA 2019-M4 A2 3.61% 25 Feb 2031	Dettes titrisées d'agence	0,6
US Treasury 2.25% 15 Aug 2046	Emprunts d'Etat	0,5
FHMS KL05 A2HG FRN 25 FEB 2029	Dettes titrisées d'agence	0,5
US Treasury 2.5% 15 May 2046	Emprunts d'Etat	0,5
US Treasury 3.625% 15 Aug 2043	Emprunts d'Etat	0,5

VALEUR AU RISQUE (VaR)

Compartiment	Indice de référence
VaR	1,40%
	1,69%

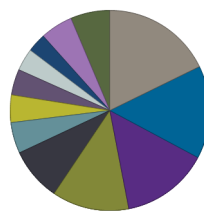
La valeur en risqué (VaR) mesure la perte potentielle susceptible de survenir au cours d'une période donnée dans des conditions de marché normales et pour un niveau de confiance défini. L'approche VaR est mesurée avec un niveau de confiance de 99 %, sur un horizon d'un mois. Dans le cadre du calcul de l'exposition globale, la période de détention d'un instrument financier dérivé est d'un mois.

RÉGIONS (%)



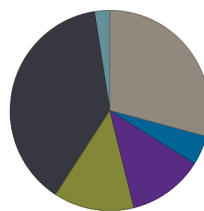
60,2	Etats-Unis	0,8	Japon
20,1	Europe hors Royaume-Uni	6,3	Liquidités
4,7	Royaume-Uni		
4,1	Marchés émergents		
2,2	Asie hors Japon		
1,6	Canada		

ALLOCATION D'ACTIFS



17,9	Agency Securitized	4,6	Actions préférentielles
14,9	US High Yield	4,0	Actions internationales
14,2	Short Duration Fixed Income	3,8	Obligations convertibles
12,4	European High Yield	2,8	REIT mondiaux
8,6	Non-Agency Securitized	5,5	Autres
5,0	Emprunts d'Etat mondiaux	6,3	Liquidités

RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)



29,1	AAA	Duration moyenne: 4,8 ans
4,9	AA	
12,0	A	
13,1	BBB	
38,5	< BBB	
2,4	Non noté	

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

Produits dérivés
Couverture de risque

Titres

Chine
Obligations convertibles contingentes
Titres convertibles
Titres de créance
- Dette de catégorie inférieure à investment grade
- Emprunts d'Etat
- Dette investment grade
- Dette non notée
Marchés émergents
Actions
MBS/ABS
REIT

Autres risques liés *Autres risques auxquels le Compartiment est exposé du fait du recours aux techniques et aux titres susmentionnés*

Crédit
Devise

Taux d'intérêt
Liquidité

Marché

Résultat pour les Actionnaires *Impact potentiel des risques susmentionnés*

Perte

Les actionnaires sont susceptibles de perdre tout ou partie de leur argent.

Volatilité

La valeur des actions du Compartiment peut fluctuer.

Non-réalisation de l'objectif du Compartiment.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Ce document ne constitue pas un conseil d'investissement. Il est probable que les placements et la performance du fonds aient changé depuis la date du rapport. Aucun fournisseur d'information cité dans ce document, y compris les informations relatives aux indices et aux notations, ne peut être tenu responsable des préjudices ou des pertes de quelque type que ce soit résultant de l'utilisation de ses informations.

Dans les limites autorisées par la législation applicable, il se peut que nous enregistrons les appels téléphoniques et que nous contrôlions les communications électroniques afin d'assurer le respect de nos obligations légales et réglementaires ainsi que des politiques internes. Les données personnelles seront recueillies, stockées et traitées par J.P. Morgan Asset Management dans le respect de notre politique de confidentialité (EMOA), www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy

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'excèdera 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.

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.

© 2019 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, visitez le site http://media.morningstar.com/uk/dotcodotuk/Analyst_Research/Stars_vs_Analy_20Rating_Onesheet.pdf

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). Les dites 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.

Source de l'indice de référence : Les Produits ne sont pas parrainés, cautionnés, vendus ou promus par Bloomberg Barclays Capital et Bloomberg Barclays Capital ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats qu'une quelconque personne ou entité obtiendra en utilisant un quelconque indice, sa valeur d'ouverture, intrajournalière ou de clôture ou toute donnée y incluse ou y relative en lien avec un Fonds quelconque ou à une quelconque autre fin. La seule relation entre Bloomberg Barclays Capital et le Titulaire de licence en ce qui concerne les Produits est la concession sous licence de certaines marques déposées et de certains noms commerciaux de Bloomberg Barclays Capital ainsi que des indices déterminés, composés et calculés par Bloomberg Barclays Capital sans égard au Titulaire de licence ou aux Produits.

Source de l'indice de référence:L'indice de référence personnalisé a été créé par J.P. Morgan Asset Management.

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 pour l'investisseur et du plus récent prospectus complet. Une copie du prospectus, traduit en français, du document d'information clé pour l'investisseur et des derniers rapports périodiques des SICAVs de droit luxembourgeois, traduits en français et 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. 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 et sur le site 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.

DÉFINITIONS

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.