

# JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Catégorie de parts: JPM Global Balanced A (acc) - EUR

## Vue globale du fonds

ISIN Bloomberg Reuters  
LU0070212591 JPMEGBA LX LU0070212591.LUF

**Objectif d'investissement:** Offrir une croissance du capital sur le long terme et générer des revenus en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans des sociétés et des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements ou leurs agences et en ayant recours à des instruments dérivés si nécessaire.

### Approche d'investissement

- Approche multi-actifs, qui combine l'allocation d'actifs et l'expertise bottom-up des spécialistes de la plateforme d'investissement mondiale de JPMorgan Asset Management.
- Gestion active des stratégies en actions et en obligations, en maintenant un profil de risque équilibré.

<b>Gérant(s) du fonds</b>	<b>Valeur liquidative (VL)</b>	<b>Structure juridique du Fonds</b>
Katy Thorneycroft	EUR 1916,95	SICAV (Luxembourg)
Jonathan Cummings	<b>Date de création du fonds</b> 19 Jan. 1995	<b>Frais d'entrée/de sortie</b>
Gareth Witcomb	<b>Date de création de la catégorie de parts</b> 18 Juil. 1995	Frais d'entrée (max) 5,00%
<b>Spécialiste(s) de l'investissement</b>		Frais de sortie (max) 0,50%
Mark Jackson		<b>Frais courants</b> 1,65%
Olivia Mayell		<b>Montant minimum d'investissement</b>
Jakob Tanzmeister		USD 35.000 ou équivalent
<b>Devise de la catégorie de parts</b> EUR		<b>Durée</b> Indéterminée
<b>Actifs du fonds</b> EUR 2525,9m	<b>Nom du fonds à compartiments</b>	
	multiples JPMorgan Investment Funds	

## Notations du fonds au 31 août 2019

Note globale Morningstar™ ★★★★★

Catégorie Morningstar™ Allocation EUR Modérée - 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.

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.

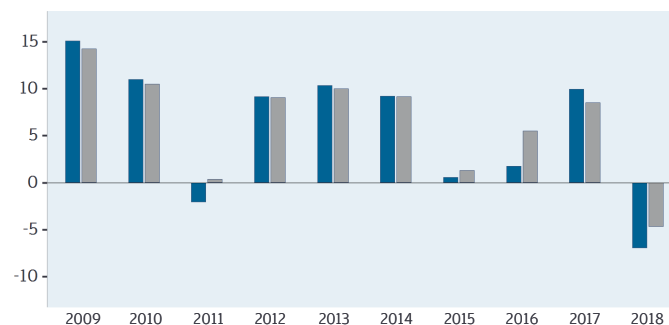
1	2	3	4	5	6	7
Risque/Rendement potentiellement plus faible				Risque/Rendement potentiellement plus élevé		

## Performances

1 **Catégorie de parts:** JPM Global Balanced A (acc) - EUR

2 **Indice de référence:** 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

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



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1	15,06	10,98	-2,10	9,18	10,37	9,20	0,56	1,77	9,93	-6,97
2	14,23	10,50	0,38	9,08	10,02	9,16	1,33	5,51	8,51	-4,72

### RENDEMENT (%)

	1 mois	3 mois	1 an	ANNUALISÉS		
				3 ans	5 ans	10 ans
1	0,24	4,45	2,28	3,81	3,80	5,65
2	0,23	4,33	4,28	4,74	4,55	6,36

## 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 et la Politique d'investissement du Compartiment.

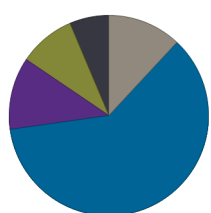
Les indices ne comptabilisent pas les frais ou les charges d'exploitation et il ne vous est pas possible d'y investir directement.

## Positions

### TOP 10

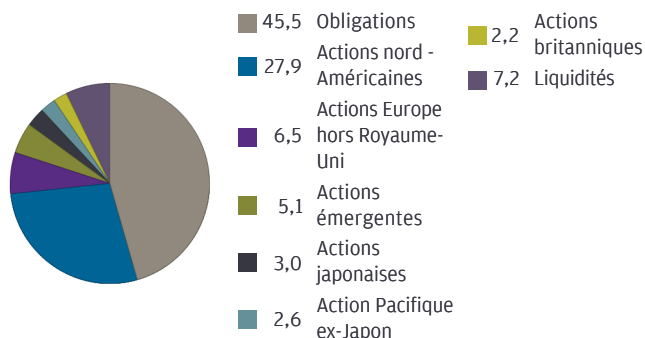
	Secteur	% des actifs
JPM Emerging Markets Opportunities Fund	Fonds gestionnaires	2,5
JPM Emerging Markets Equity Fund	Fonds	2,5
Microsoft	Technologies de l'information	1,7
Amazon	Biens de consommation durables	1,4
Alphabet	Technologies de l'information	1,4
Coca Cola	Biens de consommation de base	1,0
Verizon Communications	Télécommunications	0,9
Mastercard	Technologies de l'information	0,8
Charter Communications	Biens de consommation durables	0,8
Raytheon	Sociétés industrielles	0,8

### RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)



11,9	AAA	Duration moyenne: 4,8 ans
60,8	AA	Rendement à l'échéance: 1,3%
11,8	A	Echéance moyenne: 5,2 ans
9,0	BBB	
6,5	Non noté	

### POSITIONNEMENT ACTUEL - ACTIFS PHYSIQUES (%)



### REPARTITION DE LA DURATION

#### REGION

REGION	Duration pondérée (en années)
Etats-Unis et Canada	2,3
Europe	1,4
Japon	0,9
Actions Marchés développés Japon	0,2
Région Pacifique hors Japon	0,2
Total	4,8

### POSITIONNEMENT ACTUEL - DÉRIVÉS (%)

Futures sur obligations	6,7
Futures sur actions	-2,7

## Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,94	0,94
Alpha (%)	-0,89	-0,71
Bêta	1,09	1,07
Volatilité annuelle (%)	5,84	6,07
Ratio de Sharpe	0,73	0,69
Tracking error (%)	2,00	2,08
Ratio d'information	-0,43	-0,32

## 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  
Positions vendeuses

#### Titres

Titres de créance  
- Dette de catégorie inférieure à investment grade  
- Emprunts d'Etat  
- Dette investment grade  
- Dette non notée  
Marchés émergents  
Actions

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

Crédit	Taux d'intérêt	Marché
Devise	Liquidité	

### Résultat pour les Actionnaires *Impact potentiel des risques susmentionnés*

<b>Perte</b> Les actionnaires sont susceptibles de perdre tout ou partie de leur argent.	<b>Volatilité</b> La valeur des actions du Compartiment peut fluctuer.	<b>Non-réalisation de l'objectif du Compartiment.</b>
---	---	---

## 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](http://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'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.

Au 15.11.13, le 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) a remplacé le 40% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 25% MSCI Europe Index (Total Return Net) / 15% MSCI US Index (Total Return Net) / 10% J.P. Morgan Cash 1 Month EUR / 6% MSCI Japan Index (Total Return Net) / 4% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) comme indice de référence.

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.

## 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](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/ratin-methodologies/methodology/003006001/003006001/-/1/0/-/0/-/1/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](mailto:cs.benelux@jpmorgan.com)).

Les informations proviennent de sources estimées fiables, mais J.P. Morgan ne saurait garantir ni leur exactitude ni leur exhaustivité. L'utilisation de l'indice fait l'objet d'une autorisation. L'indice ne peut être copié, utilisé ou distribué sans l'accord écrit préalable de J.P. Morgan. Copyright 2019, J.P. Morgan Chase & Co. Tous droits réservés.

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 les profits perdus) gagnés, même si elles sont averties de la possibilité de tels dommages. Les données MSCI ne peuvent être diffusées ou autrement

## 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](mailto:cs.benelux@jpmorgan.com)) ou au Service de Médiation pour le Consommateur ([www.mediationconsommateur.be](http://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](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.

## DÉFINITIONS

**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.

**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.

**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.

**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.

**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.

**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.

**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