

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

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

Vue globale du fonds

ISIN Bloomberg Reuters
LU0395794307 JPMGIAE LX LU0395794307.LUF

Objectif d'investissement: Offrir un revenu régulier en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans un portefeuille 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.

Gérant(s) du fonds Michael Schoenhaut Eric Bernbaum Matthew Pallai	Valeur liquidative (VL) EUR 133,71	Structure juridique du Fonds SICAV (Luxembourg)
Spécialiste(s) de l'investissement Olivia Mayell Hannah Sparrow Jakob Tanzmeister	Date de création du fonds 11 Déc. 2008	Frais d'entrée/de sortie Frais d'entrée (max) 5,00% Frais de sortie (max) 0,50%
Devise de la catégorie de parts EUR	Date de création de la catégorie de parts 11 Déc. 2008	Frais courants 1,40%
Actifs du fonds EUR 26012,5m	Nom du fonds à compartiments Multiples JPMorgan Investment Funds	Montant minimum d'investissement USD 35.000 ou équivalent
		Durée Indéterminée

Notations du fonds au 31 mars 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.

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.

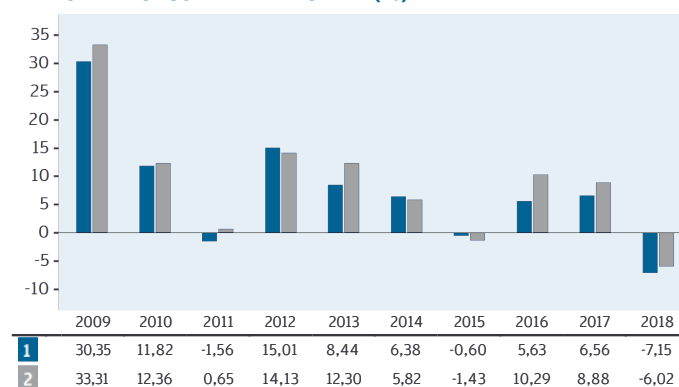
1	2	3	4	5	6	7
Risque/Rendement potentiellement plus faible				Risque/Rendement potentiellement plus élevé		

Performances

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

2 **Indice de référence:** 40% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

PERFORMANCE SUR L'ANNÉE CIVILE (%)



RENDEMENT (%)

	ANNUALISÉES					
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
1	1,08	6,10	1,46	3,61	2,78	7,77
2	1,19	7,77	3,34	6,35	4,43	9,62

Historique des dividendes

Montant	Date d'enregistrement	Date de paiement
€1,63	07 Fév. 2018	22 Fév. 2018
€1,71	07 Mai 2018	23 Mai 2018
€1,7	07 Août 2018	23 Août 2018
€1,49	07 Nov. 2018	21 Nov. 2018
€1,46	08 Fév. 2019	21 Fév. 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 et la Politique d'investissement du Compartiment.

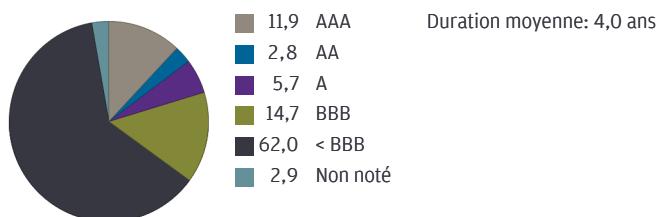
Les indices ne comptabilisent pas les frais ou les charges d'exploitation et il ne vous est pas possible d'y investir directement.

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

Positions

TOP 10	Secteur	% des actifs
Coca-Cola	Actions	0,7
FG G67706 3.5% 01 Dec 2047	Agency Securitised	0,6
Pfizer	Actions	0,6
Merck & Co	Actions	0,6
Roche	Actions	0,6
FN BM3788 3.5% 01 Mar 2048	Agency Securitised	0,5
Total SA	Actions	0,5
Prologis	Actions	0,5
Novartis	Actions	0,4
General Electric	Obligations	0,4

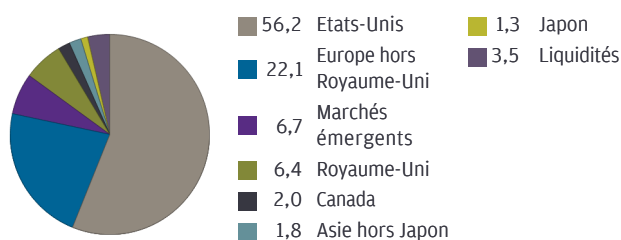
RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)



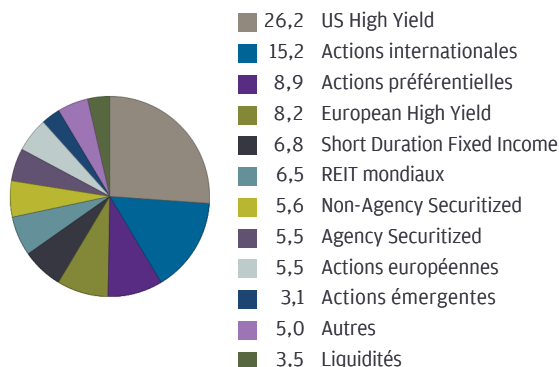
VALEUR AU RISQUE (VaR)	Compartiment	Indice de référence
VaR	2,39%	3,92%

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 (%)



ALLOCATION D'ACTIFS



Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Bêta	0,84	0,87
Volatilité annuelle (%)	4,55	5,32
Ratio de Sharpe	0,89	0,59

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

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*

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.	

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 enregistrions 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'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.

Notre objectif principal consiste à maximiser le rendement et en tant que tel, le portefeuille ne vise pas à surperformer l'indice de référence. L'Indice de référence donne une indication du profil de risque du fonds. Au 01.04.2010, la part de 10 % du Global Property Research 250 (Total Return Net) couvert en EUR a été remplacée par une part de 10 % du FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Total Return Net) couvert en EUR dans l'indice de référence composite du Fonds. Au 01.03.2011, la composition de l'indice de référence composite (anciennement 10 % Emerging Markets Global couvert en EUR ; 45 % BofA Merrill Lynch High Yield BB-B constrained couvert en EUR ; 10 % FTSE EPRA/NAREIT Developed Index couvert en EUR ; 25 % MSCI World couvert en EUR ; et 10 % Citigroup Euro Broad Investment Grade) a été modifiée comme suit : 35 % MSCI World - Total Return Net - couvert en EUR ; 40 % Barclays Capital U.S. High Yield 2 % Issuer Cap Index - Total Return Gross - couvert en EUR ; 25 % Barclays Capital Global Credit Index - Total Return Gross - couvert en EUR.

La Date d'échéance correspond à la date d'échéance/de révision du taux nominal du titre. La date du prochain ajustement du taux nominal est indiquée pour les titres dont le taux nominal de référence est adapté au moins tous les 397 jours.

Les instruments non notés comprennent les actions non notées.

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-inclues (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 www.morningstar.be/be/help/methodology.aspx

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.fitchratings.com/site/home> - <https://www.moodys.com/> - https://www.standardandpoors.com/en_EU/web/guest/ratings/ratings-actions. 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.

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.

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

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.

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.

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.