

# JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Classe: JPM Global Income D (acc) - EUR

## Vue globale du fonds

ISIN Bloomberg Reuters  
LU0740858492 JPGIDEA LX LU0740858492.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.

<b>Gérant(s) du fonds</b>	<b>Actifs net du fonds</b>	<b>Droits d'entrée / de sortie</b>
Michael Schoenhaut	EUR 25078,8m	Droits d'entrée (max) 5,00%
Eric Bernbaum	VL EUR 131,16	Droits de sortie (max) 0,50%
<b>Spécialiste(s) de l'investissement</b>	<b>Lancement du fonds</b>	<b>Frais courants 1,75%</b>
Olivia Mayell	11 Déc. 2008	<b>Intensité carbone moyenne pondérée 359,14</b>
Hannah Sparrow	<b>Lancement de la classe</b>	tonnes de CO2e/ventes en USD m
Jakob Tanzmeister	1 Mars 2012	Calcul par compartiment
<b>Monnaie de référence du fonds EUR</b>	<b>Domicile</b>	Couverture du portefeuille 83,85%
<b>Devise de la catégorie de parts EUR</b>	Luxembourg	
	<b>Date d'agément AMF</b>	
	9 Mars 2012	

## Notations du fonds au 31 décembre 2018

Catégorie Morningstar™ Allocation EUR Modérée - International

### INFORMATIONS IMPORTANTES

*Les performances passées ne constituent pas une indication des performances actuelles et futures. La valeur de vos investissements et du revenu qui en découle peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, et vous pouvez ne pas récupérer la totalité du montant initialement investi.*

Source : J.P. Morgan Asset Management. La performance de la classe d'actions est basée sur la VL (valeur liquidative) de la classe d'actions, revenu (brut) réinvesti, et inclut les charges courantes réelles, à l'exception des frais de souscription et de rachat.

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.

L'Intensité carbone moyenne pondérée est calculée chaque année, au 31.12.17. La méthodologie MSCI ne tient pas compte de l'exposition aux produits dérivés.

Source : MSCI.

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

**Indicateur synthétique de risque et de rendement** fondé sur la volatilité de la classe de part au cours des 5 ans écoulés. Voir le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) pour des informations détaillées.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque/rendement potentiel plus faible pas sans risque

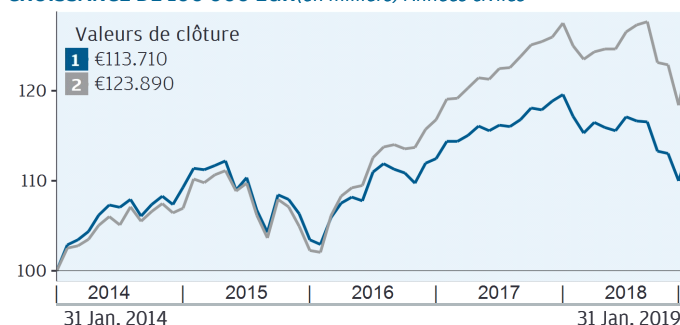
Risque/rendement potentiel plus élevé

## Performances

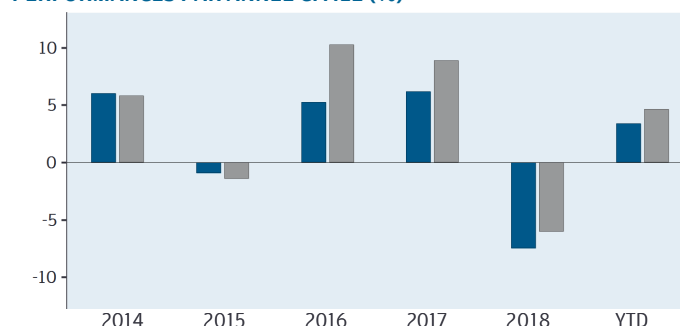
**1** Classe: JPM Global Income D (acc) - EUR

**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

### COISSANCE DE 100 000 EUR (en milliers) Années civiles



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
<b>1</b>	6,01	-0,94	5,26	6,17	-7,48	3,41
<b>2</b>	5,82	-1,43	10,29	8,88	-6,02	4,64

### PERFORMANCES (%)

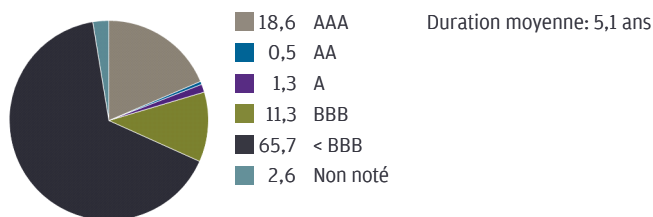
	1 mois	3 mois	1 an	ANNUALISÉES		
				3 ans	5 ans	Lancement
<b>1</b>	3,41	0,37	-4,89	3,22	2,60	4,00
<b>2</b>	4,64	0,61	-2,85	6,61	4,38	5,87

## Positions au 31 décembre 2018

### 10 PRINCIPALES POSITIONS

	Secteur	% des actifs
FN BM3788 3.5% 01 Mar 2048	Agency Securitised	1,0
Pfizer	Actions	0,7
Coca-Cola	Actions	0,6
Novartis	Actions	0,6
FG G67706 3.5% 01 Dec 2047	Agency Securitised	0,6
Roche	Actions	0,6
FN AS8784 3.0% 01 Feb 2047	Agency Securitised	0,6
Total SA	Actions	0,5
Iberdrola	Actions	0,4
General Electric	Preferred Equity	0,4

### RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)



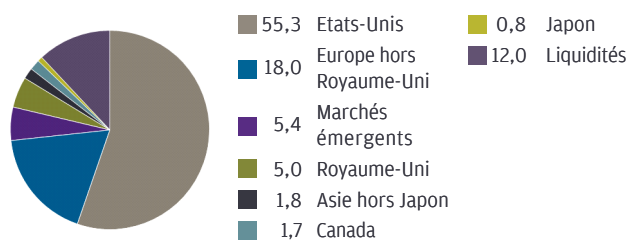
### VALEUR EN RISQUE (VaR)

au 31 décembre 2018

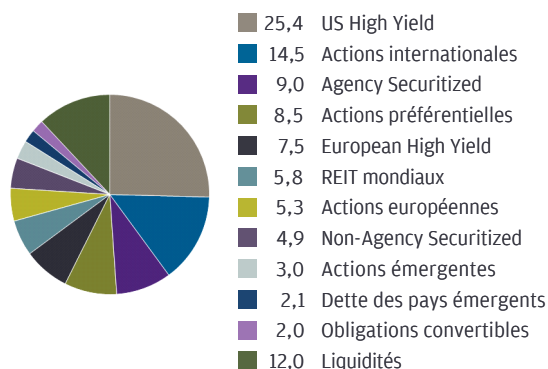
	Compartiment	Indice de référence
VaR	3,43%	4,46%

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	0,83	0,88
Volatilité annuelle (%)	4,74	5,42
Ratio de Sharpe	0,69	0,50

## Risques principaux

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

### 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 IMPORTANTES

Avant d'investir, il conviendra de vous procurer et de lire la dernière version du prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et les documents d'offre applicables localement. Ces documents, ainsi que les rapports annuel et semestriel et les statuts, sont disponibles gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre contact J.P.

Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou à l'adresse [www.jpam.fr](http://www.jpam.fr).

Le présent document ne saurait être considéré comme un conseil ou une recommandation d'investissement. Les participations et la performance ont probablement changé depuis la date de rapport. Aucun des fournisseurs des informations présentées ici, y compris celles concernant les indices et les

notations, ne saurait être tenu pour responsable en cas de préjudices ou de pertes de toute nature découlant de l'utilisation de leurs informations. Aucune garantie ne peut être donnée quant à l'exactitude des informations. J.P. Morgan Asset Management décline toute responsabilité en cas d'erreur ou d'omission.

Veillez noter que si vous contactez J.P. Morgan Asset Management par téléphone, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et contrôlées à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Les informations et les données que vous communiquerez ponctuellement seront collectées, stockées et traitées par J.P. Morgan Asset Management dans le respect de la Politique de confidentialité (EMOA). La Politique de confidentialité (EMOA) est disponible à l'adresse suivante : [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy) 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.**

© 2018 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.

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.

#### CONTACT RÉGIONAL

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. - Succursale de Paris, 14 place Vendôme, 75001 Paris.

#### ÉMETTEUR

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capital social 10.000.000 EUR.

#### DÉFINITIONS

**L'Intensité carbone moyenne pondérée** mesure l'exposition du portefeuille d'un Compartiment aux éventuels risques liés au changement climatique. La couverture peut varier en fonction des mesures, ces dernières étant calculées sur la base de différents facteurs sous-jacents.

**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.