

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Classe: JPM Global Income D (acc) - EUR

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

Vue globale du fonds

ISIN LU0740858492 Bloomberg JPGIDEA LX Reuters LU0740858492.LUF

Objectif d'investissement: Le Compartiment cherche à 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 financiers dérivés.

Profil de l'investisseur: Le Compartiment peut convenir aux investisseurs cherchant une source de revenu grâce à une exposition à diverses classes d'actifs.

Gérant(s) du fonds	Actifs net du fonds	Droits d'entrée / de sortie
Michael Schoenhaut Eric Bernbaum	EUR 25929,7m VL EUR 134,38	Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
Spécialiste produit	Lancement du fonds	Frais courants 1,77%
Olivia Mayell Hannah Sparrow Jakob Tanzmeister	11 Déc. 2008	Intensité carbone moyenne pondérée 359,14
Monnaie de référence du fonds EUR	Lancement de la classe	tonnes de CO2e/ventes en USD m
Devise de la catégorie de parts EUR	1 Mars 2012	Calcul par compartiment
	Domicile	Couverture du portefeuille 83,85%
	Luxembourg	
	Date d'agément AMF	
	9 Mars 2012	

Notations du fonds au 30 septembre 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 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.

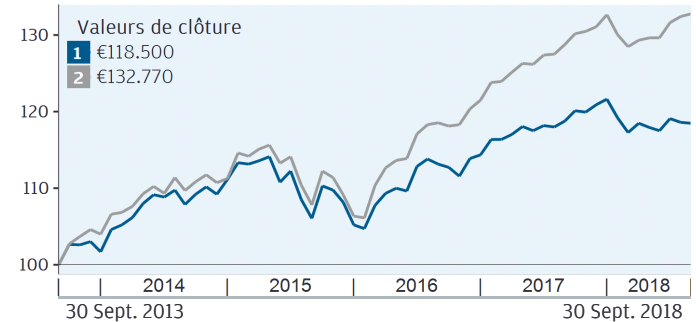
Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

Performances

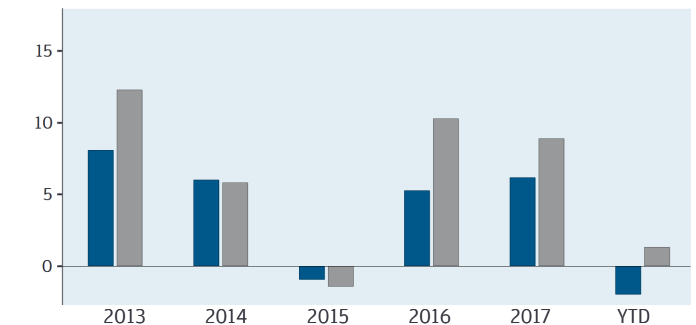
1 Classe: JPM Global Income D (acc) - EUR

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

CREISSANCE DE 100 000 EUR (en milliers) Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



1	8,07	6,01	-0,94	5,26	6,17	-1,97
2	12,30	5,82	-1,43	10,29	8,88	1,32

PERFORMANCES (%)

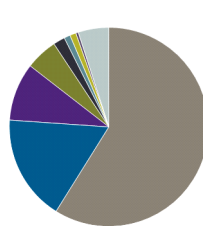
	ANNUALISÉES					
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Lancement
1	-0,09	0,84	-0,25	3,76	3,45	4,59
2	0,27	2,42	3,12	7,19	5,83	6,66

Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS

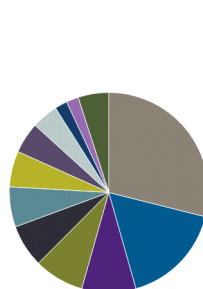
	Secteur	% des actifs
Pfizer	Actions	0,8
Novartis	Actions	0,8
Coca-Cola	Actions	0,8
Roche	Actions	0,7
Verizon Communications	Actions	0,7
Total SA	Actions	0,6
Merck & Co	Actions	0,6
Pepsico	Actions	0,5
Unilever	Actions	0,5
Nextera Energy	Actions	0,5

RÉGIONS (%)



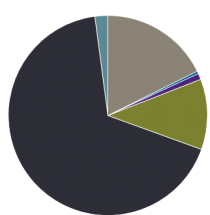
58,9	Etats-Unis	1,0	Asie hors Japon
17,2	Europe hors Royaume-Uni	0,4	Australie/Nouvelle-Zélande
9,4	Marchés émergents	5,0	Liquidités
5,2	Royaume-Uni		
1,9	Canada		
1,0	Japon		

ALLOCATION D'ACTIFS (%)



28,9	US High Yield
16,7	Actions internationales
8,8	Actions préférentielles
8,1	US Agency Mortgages
6,9	Actions émergentes
6,5	Actions européennes
5,8	REIT mondiaux
5,0	European High Yield
4,3	Securitized Debt
2,0	Dette des pays émergents
2,0	Obligations convertibles
5,0	Liquidités

RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)



17,7	AAA	Duration moyenne: 5,5 ans
0,4	AA	
1,0	A	
11,4	BBB	
67,4	< BBB	
2,1	Non noté	

VALEUR EN RISQUE (VaR)

	Compartiment	Indice de référence
VaR	3,09%	3,73%

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.

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Bêta	0,94	0,95
Volatilité annuelle (%)	4,69	5,04
Ratio de Sharpe	0,81	0,69

Risques principaux

La performance enregistrée par les investisseurs variera d'une année à l'autre en fonction des revenus de dividendes perçus ainsi que du rendement du capital généré par les actifs financiers sous-jacents. Le rendement du capital peut être négatif certaines années et rien ne dit que des dividendes seront distribués.

Les cours des actions peuvent augmenter ou diminuer en fonction de la performance de sociétés individuelles et des conditions de marché.

Le Compartiment peut investir dans les Actions A chinoises par le biais des Programmes Stock Connect entre la Chine et Hong Kong, qui pourraient connaître des changements réglementaires, des quotas, mais également des contraintes opérationnelles susceptibles d'accroître le risque de contrepartie.

Les titres de créance peuvent être soumis à d'importantes fluctuations de cours dictées par l'évolution des taux d'intérêt, ainsi que par la qualité de crédit de leur émetteur. Ces risques

sont plus marqués dans le cas de la dette émergente et des titres de catégorie inférieure à « investment grade ».

En outre, les marchés émergents peuvent être sujets à des risques accrus, liés notamment à des normes moins avancées en matière de conservation d'actifs et de règlement des transactions, à une volatilité plus forte et à une liquidité moindre que les titres des marchés développés.

Les Titres convertibles contingents peuvent être pénalisés si des événements déclencheurs (spécifiés dans les conditions générales de la société émettrice) surviennent. Cela peut se traduire par une conversion des titres en actions à un prix décoté ou par une dépréciation temporaire ou permanente de la valeur du titre, et/ou par l'arrêt ou le report du paiement des coupons. Les placements en fonds d'investissement immobiliers (REIT) peuvent présenter un risque de liquidité accru et une forte volatilité des prix engendrés par l'évolution de la conjoncture économique et des taux d'intérêt.

Le Compartiment a recours à des instruments

financiers dérivés à des fins d'investissement. Les cours des instruments financiers dérivés peuvent être volatils et peuvent entraîner des gains ou des pertes supérieur(e)s au montant initialement requis pour établir une position sur l'instrument dérivé. La Société de gestion est tenue de renseigner à l'Annexe III du Prospectus le montant de l'exposition notionnelle brute des instruments financiers dérivés auxquels elle a recours (y compris ceux utilisés à des fins de couverture ou de gestion efficace de portefeuille) en tant que levier escompté. Ce chiffre n'indique pas cependant si l'instrument accroît ou réduit le risque d'investissement et il ne saurait dès lors être considéré comme représentatif du niveau global du risque d'investissement du Compartiment.

Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la performance de votre investissement. La couverture du risque de change visant, le cas échéant, à minimiser les effets des mouvements de devises peut ne pas donner les résultats escomptés.

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.jpnam.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. Veuillez 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

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.