

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

Classe: JPM Global Macro Opportunities A (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 LU0095938881 Bloomberg JPMECAA LX Reuters LU0095938881.LUF

Objectif d'investissement: Offrir une plus-value en capital supérieure à celle de son indice de référence monétaire en investissant essentiellement dans des titres du monde entier et en ayant recours à des instruments dérivés si nécessaire.

Approche d'investissement

- Processus d'investissement fondé sur la recherche macroéconomique pour identifier les opportunités et les thèmes d'investissement à l'échelle mondiale.
- Approche flexible et ciblée, dont l'objectif est de tirer profit des tendances et changements à l'œuvre dans le monde à travers des actifs traditionnels et non traditionnels.
- Cadre de gestion des risques totalement intégré pour l'analyse détaillée de portefeuille.

Gérant(s) de portefeuille	Actifs net du fonds	Droits d'entrée / de sortie
Shrenick Shah	EUR 4194,5m	Droits d'entrée (max) 5,00%
Benoît Lanctot	VL EUR 190,42	Droits de sortie (max) 0,50%
Josh Berelowitz	Lancement du fonds	Frais courants 1,46%
Spécialiste(s) de l'investissement	23 Oct. 1998	Intensité carbone moyenne pondérée 21,30
Nicola Rawlinson	Lancement de la classe	tonnes de CO2e/ventes en USD m
Lauren Carroll	23 Oct. 1998	Calcul par compartiment
Monnaie de référence du fonds EUR	Domicile	Couverture du portefeuille 22,12%
Devise de la catégorie de parts EUR	Luxembourg	
	Date d'agément AMF	
	5 Mars 1999	

Notations du fonds au 29 février 2020

Catégorie Morningstar™ Alt - Global Macro

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.

Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact sur la performance de votre investissement si celui-ci est effectué dans une devise autre que celle qui a été utilisée pour calculer les performances passées.

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 31.12.18.

La méthodologie MSCI ne tient pas compte de l'exposition aux produits dérivés.

Source: MSCI.

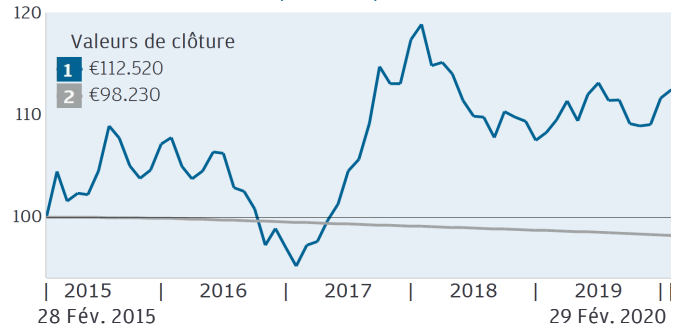
Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

Performances

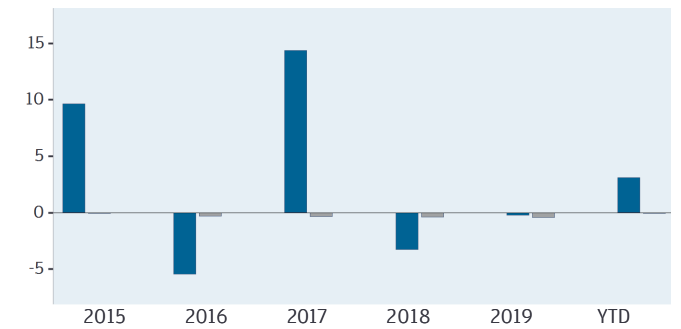
1 Classe: JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

2 Indice de référence: ICE 1 Month EUR LIBOR

CROISSANCE DE 100 000 EUR (en milliers) Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
1	9,66	-5,47	14,39	-3,30	-0,25	3,12
2	-0,08	-0,35	-0,40	-0,41	-0,45	-0,09

PERFORMANCES (%)

	CUMULE			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
1	0,74	3,28	3,86	5,72	2,39	5,00
2	-0,04	-0,13	-0,47	-0,43	-0,36	0,06

Positions

POSITIONNEMENT ACTUEL - ACTIFS PHYSIQUES (%)

Actions	53,1
Obligations	27,1
Liquidités	19,8

POSITIONNEMENT ACTUEL - DÉRIVÉS (%)

Futures sur actions	-4,8
Options sur actions	-16,9

CARACTERISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Volatilité du fonds	6.3%
Delta	31.5%
Duration	0.2 ans

VALEUR EN RISQUE (VaR)

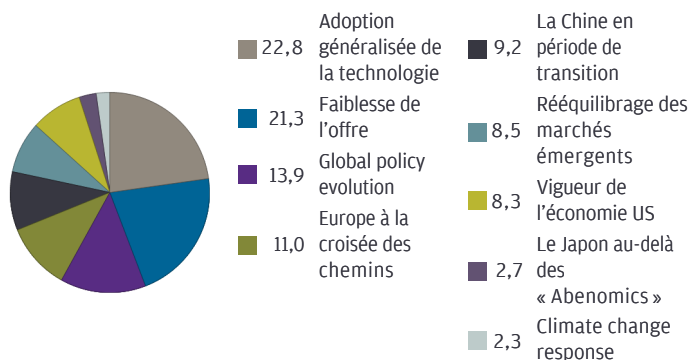
Compartiment	Valeur
Compartiment	4,24%

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.

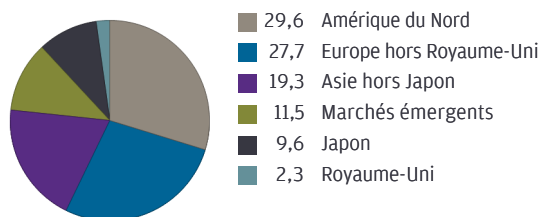
Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Alpha (%)	6,18	2,75
Volatilité annuelle (%)	6,57	7,07
Ratio de Sharpe	0,93	0,41

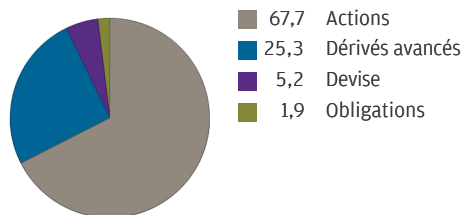
VENTILATION DES RISQUES PAR THÈME (%)



VENTILATION DES RISQUES PAR RÉGION (%)



VENTILATION DES RISQUES PAR CLASSE D'ACTIF (%)



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

Concentration
Produits dérivés
Couverture de risque
Positions vendeuses

Titres

Chine
Matières premières
Titres convertibles
Titres de créance
- Dette de catégorie inférieure à investment grade
- Dette investment grade
- Emprunts d'Etat
- 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
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 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.

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. Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

Le risque est l'écart-type ex-ante présenté sous forme de proportion de la catégorie totale, c.-à-d. thème, région et classe d'actifs.

La volatilité du fonds est calculée comme étant l'écart-type ex-ante.

La pondération de l'exposition aux obligations/obligations convertibles est rééquilibrée à 100 %.

Au 31.05.15, le delta total du fonds était de 19.54% et la durée totale de 0.42 ans.

Source: JP Morgan Asset Management

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.

© 2020 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.

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.

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%.

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.