

1	2	3	4	5	6	7
Risque/rendement potentiel plus faible pas sans risque			Risque/rendement potentiel plus élevé			

JPMorgan Investment Funds -

Income Opportunity Fund

Classe: JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - GBP (hedged)

Vue globale du fonds

ISIN LU0323456540
 Bloomberg JPHIOCD LX
 Reuters LU0323456540.LUF

Objectif d'investissement: Offrir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en exploitant les opportunités d'investissement que recèlent, entre autres, les marchés des changes et obligataires et en utilisant des instruments dérivés si nécessaire.

Approche d'investissement

- Recourt à une approche de performance absolue afin d'identifier des sources de rendements décorrélés et peu volatils à moyen terme, quelles que soient les conditions de marché.
- Approche flexible permettant d'exploiter des sources de rendement diversifiées à travers trois stratégies distinctes : rotation tactique entre les segments obligataires traditionnels, stratégies alternatives (trading de valeur relative notamment) et stratégies de couverture.

Gérant(s) de portefeuille William Eigen Jeffrey Wheeler	Actifs net du fonds USD 1382,1m VL GBP 94,82	Domicile Luxembourg Date d'agrément AMF 8 Août 2007
Spécialiste(s) de l'investissement Daniel R Goldberg	Lancement du fonds 19 Juil. 2007	Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 0,00% Droits de sortie (max) 0,00%
Monnaie de référence du fonds USD Devise de la catégorie de parts GBP	Lancement de la classe 17 Fév. 2009	Frais courants 0,70% Commission de performance 20,00%

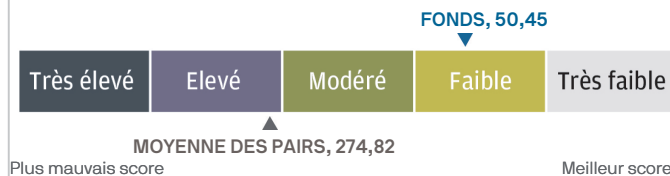
Informations sur les facteurs ESG

Approche ESG - Intégration

Ce fonds prend en compte les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) financièrement significatifs dans son analyse et ses décisions en matière d'investissement, dans le but d'améliorer ses rendements financiers ajustés du risque à long terme.

Risque carbone MSCI ESG

Tonnes CO2e/ventes en Mio USD ; Scope 1 + 2 au 30 septembre 2021



Notations du fonds au 30 avril 2022

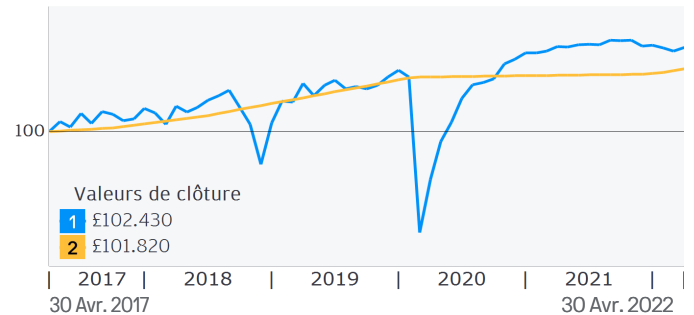
Catégorie Morningstar™ Obligations Autres

Performances

1 **Classe:** JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - GBP (hedged)

2 **Indice de référence:** ICE BofA SONIA Overnight Rate Index

Croissance de 100 000 eur Années civiles



Performances par année civile (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
1	7,00	2,38	0,21	-2,38	7,24	1,66	-1,31	2,54	0,50	0,38
2	0,53	0,48	0,47	0,48	0,38	0,26	0,57	0,67	0,18	0,05

Performances (%)

	Cumule			Annualisés		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
1	0,10	-0,06	-0,03	0,34	0,48	1,47
2	0,06	0,14	0,19	0,27	0,36	0,40

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.

ESG

Pour de plus amples informations sur l'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et sur notre approche de l'investissement durable chez J.P. Morgan Asset Management, rendez-vous sur le site <https://am.jpmorgan.com/fr/esg>

Historique des dividendes

Montant	Date d'enregistrement	Date de paiement	Rendement annuel
£2,5200	07 Mars 2018	22 Mars 2018	2,53 %
£2,9700	07 Mars 2019	22 Mars 2019	3,06 %
£2,4300	09 Mars 2020	24 Mars 2020	2,56 %
£1,3500	08 Mars 2021	23 Mars 2021	1,43 %
£0,0200	07 Mars 2022	22 Mars 2022	0,02 %

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	-0,12	-0,12
Volatilité annuelle (%)	2,89	2,45
Ratio de Sharpe	0,08	0,08
Tracking error (%)	2,91	2,46
Ratio d'information	0,09	0,08

Positions *au 31 mars 2022*

10 principales positions	% des actifs	Date d'échéance
Cooperatieve Rabobank (Pays-Bas)	4,2	01.04.22
Barclays (Etats-Unis)	4,2	01.04.22
China Construction Bank (Etats-Unis)	4,2	01.04.22
ICBC (Etats-Unis)	4,2	01.04.22
BNG Bank (Pays-Bas)	2,8	01.04.22
Credit Agricole (Etats-Unis)	2,8	01.04.22
DNB Bank ASA (Etats-Unis)	2,8	04.04.22
DZ Bank (Etats-Unis)	2,8	05.04.22
LLOYDS Bank (Royaume-Uni)	2,8	02.05.22
DBS (Singapour)	2,8	04.05.22

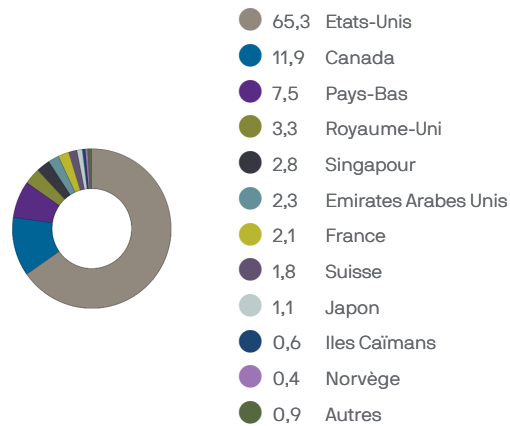
Répartition par qualité des obligations (%)

AAA: 4,3%	Obligations corporate: 24,9%
AA: 2,0%	Rendement à l'échéance (USD): 0,7%
A: 13,0%	Echéance moyenne: 2,1 ans
BBB: 4,3%	
< BBB: 9,1%	
Non noté: 3,2%	
Liquidités: 64,1%	

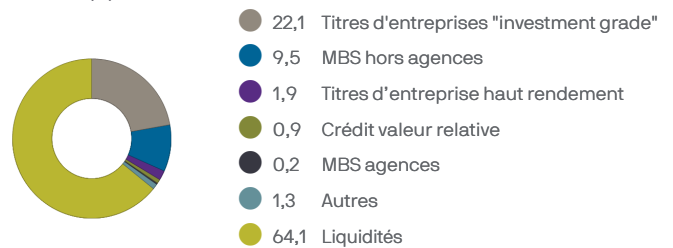
Valeur en Risque (VaR)

Valeur en Risque (VaR)	Compartiment
	0,62%

Régions (%)



Secteurs (%)



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	Titres	
Produits dérivés	Obligations catastrophes	- Dette distressed
Couverture de risque	Obligations convertibles	Marchés émergents
	Obligations contingentes	Actions
	Titres de créance	MBS/ABS
	- Emprunts d'Etat	REIT
	- Dette investment grade	OPCVM, OPC et ETF
	- Dette de catégorie inférieure à investment grade	
	- Dette non notée	

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.	

Avant tout investissement, nous vous invitons à vous procurer et à consulter le prospectus en vigueur (disponible en français), le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) (disponible en français) et les documents de vente locaux applicables. Ces documents, de même que les rapports annuel et semestriel et les statuts peuvent être obtenus gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre correspondant J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou sur le site www.jpnam.fr.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/droit-des-investisseurs>. J.P. Morgan Asset Management peut décider de mettre fin aux dispositions prises aux fins de la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93a de la directive 2009/65/CE et à l'article 32a de la directive 2011/61/UE.

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.

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.

Le score d'intensité carbone ESG de MSCI représente l'exposition du fonds aux entreprises et économies à forte intensité carbone, et correspond à la moyenne de l'intensité carbone/GES pondérée du portefeuille (émissions/ventes). Le Scope 1 couvre les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées. Le Scope 2 couvre les émissions indirectes issues de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement achetés et consommés par l'entreprise concernée.

Informations sur les performances

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.

Avant le 03/01/22, l'indice de référence était comme suit : ICE Overnight GBP LIBOR.

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

Commission de performance: 20% par an de tout rendement réalisé par cette catégorie de parts qui dépasse la valeur de référence définie pour cette commission. Veuillez consulter le prospectus du fonds pour obtenir plus d'information sur les conditions d'application de cette commission de performance.

Le risque carbone ESG de MSCI représente l'intensité carbone moyenne pondérée du fonds et permet de mesurer l'exposition d'un fonds aux entreprises à forte intensité carbone. Ce chiffre correspond à la somme des pondérations des différents titres multipliée par l'intensité carbone des titres. Les positions courtes, les obligations souveraines, les produits dérivés, les produits titrisés et les obligations émises par des trusts sont exclus de l'analyse du risque carbone de MSCI.

Informations sur les participations

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 données sont indiquées sous la forme d'un pourcentage de la VL, qui reflète l'endettement du fonds.

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.

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.

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.

© 2022 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

VL Valeur nette d'inventaire de l'actif d'un fonds moins ses engagements par action.

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.

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.