

# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

JPMorgan Investment Funds

ISIN: LU2279689231

## JPM Global Income Sustainable A (acc) - USD (hedged)

une Classe d'Actions de JPMorgan Investment Funds – Global Income Sustainable Fund. Ce compartiment est géré par JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Objectifs, processus et politiques

#### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Offrir un revenu régulier en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans un portefeuille de Titres durables générateurs de revenus et en ayant recours aux produits dérivés. Les Titres durables sont des titres dont les émetteurs, de l'avis du Gestionnaire financier, présentent des systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

#### PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

##### 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.
- Recherche à obtenir la majorité de ses rendements au moyen de Titres durables en intégrant des facteurs ESG et des exclusions et en orientant le portefeuille en faveur de sociétés et d'émetteurs dont les scores ESG dépassent la moyenne.

**Indice de référence de la Classe d'Actions** 40% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to USD / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to USD

##### Recours à un indice de référence et similitude

- Comparaison des performances.
- Base de calcul de la VaR relative.

Le Compartiment est géré activement. Bien que la majorité des positions du Compartiment (hors produits dérivés) soient susceptibles de faire partie de l'indice de référence, le Gestionnaire financier a toute latitude pour s'écarter des composantes, des pondérations et du profil de risque de ce dernier.

Le degré de ressemblance du Compartiment avec la composition et le profil de risque de l'indice de référence évoluera avec le temps et sa performance pourra s'écarter sensiblement de celle de ce dernier.

#### POLITIQUES

**Principale exposition** Les actifs sont essentiellement investis dans des Titres durables générateurs de revenus, qui incluent des titres de créance (y compris MBS/ABS), des actions et des fonds d'investissements immobiliers (REIT) d'émetteurs du monde entier, y compris des marchés émergents.

Le Compartiment peut avoir une exposition substantielle à des titres de créance non investment grade et non notés mais n'investira pas en dette décotée (au moment de l'achat). Il est prévu que le Compartiment investisse entre 0% et 25% de ses actifs dans des MBS/ABS de toutes qualités de crédit. Les MBS peuvent être des titres d'agences (émis par des agences quasi gouvernementales américaines) ou hors agences (émis par des institutions privées); ils se réfèrent à des titres de créance adossés à des créances hypothécaires, y compris des créances hypothécaires commerciales et résidentielles. On entend par ABS des titres de créance adossés à d'autres types d'actifs, tels que des encours de carte de crédit, des prêts automobiles, des prêts à la consommation et des crédits-bails d'équipement.

Le Compartiment peut investir dans les Actions A chinoises par le biais des Programmes Stock Connect entre la Chine et Hong Kong, dans des titres convertibles et dans des devises.

Les dividendes ne sont pas garantis étant donné que la performance enregistrée par les investisseurs variera d'une année à l'autre en

fonction des dividendes perçus ainsi que du rendement du capital, lequel pourrait être négatif.

Le Compartiment conservera généralement un score ESG moyen pondéré des actifs supérieur au score ESG MSCI moyen de l'univers d'investissement du Compartiment, pondéré de manière à correspondre à l'allocation des actifs du Compartiment, à l'exclusion des positions liquides et des devises. Le score ESG moyen pondéré en fonction des actifs du Compartiment attribué par MSCI sera calculé comme la somme de la valeur de marché de chaque titre multipliée par son score ESG MSCI. Le score ESG moyen de l'univers d'investissement attribué par MSCI sera calculé en utilisant les scores ESG des indices des classes d'actifs et régionaux pertinents, pondérés pour refléter l'exposition aux classes d'actifs et régionale du Compartiment.

Le score ESG moyen pondéré en fonction des actifs attribué par MSCI n'inclura pas les titres du Compartiment qui ne disposent pas d'un score ESG attribué par MSCI, comme certains MBS/ABS. La majorité des titres qui ne disposent pas d'un score ESG attribué par MSCI présenteront toutefois un caractère durable ou des caractéristiques durables qui s'améliorent, à la discrétion du Gestionnaire financier.

Le Gestionnaire financier évalue et applique un filtrage selon des valeurs et des normes pour mettre en pratique ces exclusions. Pour l'assister dans ce filtrage, il s'appuie sur un ou plusieurs fournisseur(s) tiers qui identifie(nt) la participation d'un émetteur à des activités qui ne correspondent pas aux filtres selon des valeurs ou des normes, ou le chiffre d'affaires de l'émetteur lié à ces activités. La liste des filtres appliqués qui peuvent entraîner des exclusions peut être obtenue sur le site Internet de la Société de gestion ([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)).

Le Compartiment inclut systématiquement des critères ESG dans l'analyse et les décisions d'investissement pour au moins 90% des titres achetés (hors liquidités).

**Autres expositions** Jusqu'à 3% en titres convertibles contingents.

Obligations catastrophe dans des proportions plus limitées.

**Produits dérivés Utilisés à des fins:** d'investissement, de couverture et de gestion efficace de portefeuille. *Types:* voir tableau [Utilisation des produits dérivés par le Compartiment](#) à la section [Utilisation des produits dérivés, instruments et techniques par les Compartiments](#) du Prospectus. *SRT, y compris CFD:* néant. *Méthode de calcul de l'exposition globale:* VaR relative. *Niveau de levier escompté suite au recours aux produits dérivés:* 150%, à titre indicatif uniquement. Il se peut que le levier dépasse sensiblement ce niveau de manière ponctuelle.

**Devises Devise de référence du Compartiment:** EUR. *Devises de libellé des actifs:* toutes. *Approche en matière de couverture de risque:* flexible. Cette Classe d'Actions entend minimiser l'impact des variations de taux de change entre la Devise de référence du Compartiment et la Devise de la Classe d'Actions.

**Rachats et liquidité** Dans des conditions de marché normales, le Compartiment offrira une liquidité quotidienne et ses Actions pourront être rachetées sur simple demande.

**Traitement des dividendes** Cette Classe d'Actions ne distribue pas de dividendes. Les revenus engrangés sont retenus dans la VL.

Certains des termes utilisés dans le présent document sont expliqués dans le glossaire disponible sur notre site Internet à l'adresse [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)

### Profil de risque et de rendement

#### Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

#### Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé



L'indicateur ci-dessus reflète la volatilité historique de la Valeur liquidative simulée de cette 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.

La catégorie de rendement et de risque affichée n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas que l'investissement est sans risque.

**Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie?** Cette Classe d'Actions est associée à la catégorie 4 car sa Valeur liquidative simulée a enregistré des fluctuations de moyenne amplitude par le passé.

### AUTRES RISQUES IMPORTANTS:

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*

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

**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*

<b>Perte</b> Les actionnaires sont susceptibles de perdre tout ou partie de leur argent.	<b>Volatilité</b> La valeur des actions du Compartiment peut fluctuer.	<b>Non-réalisation de l'objectif du Compartiment.</b>
--	--	---

**Frais****Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement**

<b>Frais d'entrée</b>	5,00 %	Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.
<b>Frais de sortie</b>	0,50 %	

**Frais prélevés par le fonds sur une année**

<b>Frais courants</b>	1,45 %	Les frais courants sont une estimation calculée sur la base des frais escomptés. Pour chaque exercice financier, le rapport annuel de l'OPCVM donnera le montant des frais encourus.
-----------------------	--------	--

**Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances**

<b>Commission de performance</b>	Néant
----------------------------------	-------

**Performances passées**

- Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.
- Les données de performance étant insuffisantes, aucun tableau des performances annuelles passées n'est disponible.

**Informations pratiques**

**Dépositaire** Le dépositaire désigné par le fonds est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Représentant de la SICAV en Suisse** : JPMorgan Asset Management (Suisse) Sàrl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurich, Suisse

**Agent payeur de la SICAV en Suisse** : J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Genève, Suisse

**Informations complémentaires** Vous pouvez obtenir gratuitement une copie du Prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel en anglais, français, allemand, italien, portugais et espagnol via internet ([www.jpmmorganassetmanagement.com](http://www.jpmmorganassetmanagement.com)), par e-mail adressé à [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) ou par écrit auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg. Les investisseurs en Suisse peuvent également se procurer gratuitement le Prospectus, le Document d'informations clés pour l'investisseur, les Statuts et les rapports annuel et semestriel auprès du Représentant susmentionné. D'autres informations pratiques telles que la dernière Valeur liquidative et les prix de souscription et de rachat sont également disponibles à l'adresse [www.jpmmorganassetmanagement.com](http://www.jpmmorganassetmanagement.com).

**Politique de rémunération** La Politique de rémunération de la Société de gestion est disponible sur le site <http://www.jpmmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Elle détaille la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que les responsabilités et la composition du comité qui supervise et contrôle cette politique. Vous pouvez vous en procurer une copie gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

**Fiscalité** Le Compartiment est soumis au régime fiscal luxembourgeois. Cela peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

**Mentions légales** La responsabilité de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations

- 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 ou vous reporter à l'addendum du Prospectus correspondant à votre pays.
- Une commission de conversion plafonnée à 1% de la Valeur liquidative des Actions de la nouvelle Classe d'Actions pourra être appliquée.
- Les frais prélevés servent à couvrir les coûts d'exploitation de la Classe d'Actions, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.
- Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la rubrique « Classes d'Actions et Frais » du Prospectus.

- Date de lancement du Compartiment : 2021.
- Date de lancement de la Classe d'Actions : 2021.

contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus. La SICAV JPMorgan Investment Funds est constituée de différents Compartiments, chacun composé d'une ou plusieurs Classes d'Actions. Ce document correspond à une Classe d'Actions spécifique. Le Prospectus et les rapports annuel et semestriel sont établis pour la SICAV JPMorgan Investment Funds dans son intégralité.

Le Compartiment fait partie de JPMorgan Investment Funds. Conformément au droit luxembourgeois, chaque Compartiment n'est responsable que de ses propres engagements. Autrement dit, les actifs d'un Compartiment ne pourront servir à désintéresser un créancier ou une quelconque autre partie au titre d'un autre Compartiment.

**Conversion entre Compartiments** Les investisseurs peuvent demander une conversion en Actions d'une autre Classe d'Actions (à l'exception des Classes d'Actions T ou F) du Compartiment ou d'un autre Compartiment de la SICAV JPMorgan Investment Funds pour autant que les conditions d'éligibilité et de participation minimum soient respectées. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la section « Investir dans les Compartiments » du Prospectus.

**Politique de confidentialité** 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. Nous vous informons par ailleurs que les informations et les données que vous nous communiquerez ponctuellement peuvent être traitées par J.P. Morgan Asset Management, agissant en tant que contrôleur des données, conformément aux lois sur la protection des données en vigueur. Des informations supplémentaires sur les activités de traitement de J.P. Morgan Asset Management figurent dans la Politique de confidentialité EMOA, disponible à l'adresse [www.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy). Une version papier de la Politique de confidentialité EMOA est disponible sur demande.