

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

Risque plus faible

Risque plus élevé

JPMorgan Investment Funds -

Income Opportunity Fund

Classe: JPM Income Opportunity D (perf) (dist) - EUR (hedged)

Vue globale du fonds

ISIN LU0289517012	Bloomberg JPMIOID LX	Reuters LU0289517012.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		
<ul style="list-style-type: none"> 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 987,0m	Domicile Luxembourg Date d'agrément AMF 8 Août 2007
Monnaie de référence du fonds USD	Lancement du fonds 19 Juil. 2007	Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 3,00% Droits de sortie (max) 0,50%
Devise de la catégorie de parts EUR	VL EUR 62,81 Lancement de la classe 19 Juil. 2007	Frais courants 1,45%

Informations sur les facteurs ESG

Approche ESG - Intégration

L'intégration des critères ESG consiste en l'inclusion systématique des facteurs ESG importants sur le plan financier, parallèlement à d'autres facteurs pertinents, dans l'analyse et les décisions d'investissement dans un objectif de gestion du risque et d'amélioration des rendements à long terme. L'intégration ESG ne modifie pas en soi l'objectif d'investissement de ce produit, n'exclut pas certains types de sociétés et ne limite pas son univers d'investissement. Ce produit n'est pas conçu pour les investisseurs qui recherchent un produit répondant à des objectifs ESG spécifiques ou qui souhaitent exclure certains types de sociétés ou d'investissements autres que ceux requis par toute loi applicable, tels que les sociétés impliquées dans la fabrication, la production ou la fourniture d'armes à sous-munitions.

Risque carbone MSCI ESG

Tonnes CO2e/ventes en Mio USD ; Scope 1 + 2 au 31 décembre 2023

FONDS, 35,04

Très élevé	Elevé	Modéré	Faible	Très faible
------------	-------	--------	--------	-------------

MOYENNE DES PAIRS, 190,13

Plus mauvais score

Meilleur score

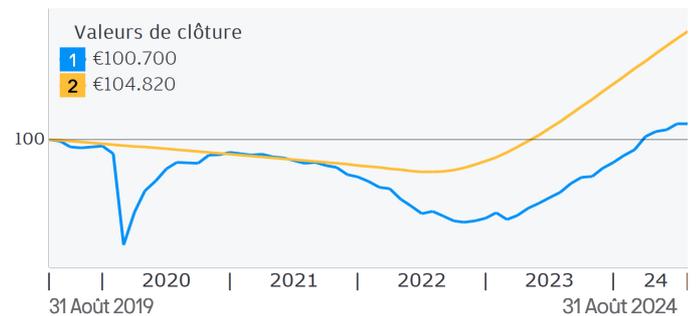
Notations du fonds au 31 août 2024

Catégorie Morningstar™ Obligations Autres

Performances

- 1 Classe:** JPM Income Opportunity D (perf) (dist) - EUR (hedged)
2 Indice de référence: ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

CROISSANCE DE 100 000 EUR Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-0,38	-3,77	6,05	0,37	-3,18	0,52	-0,34	-0,90	-2,08	2,41
2	0,10	-0,11	-0,32	-0,36	-0,37	-0,39	-0,47	-0,49	-0,02	3,29

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	10 ans
1	0,00	0,35	3,11	2,01	0,59	0,14	0,02
2	0,32	0,95	3,98	2,63	1,90	0,95	0,33

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'approche d'investissement durable de J.P. Morgan Asset Management, rendez-vous à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/fr/esg>

Historique des dividendes

Montant	Date d'enregistrement	Date de paiement	Rendement annuel
€1,0600	09 Mars 2020	24 Mars 2020	1,64 %
€0,3700	08 Mars 2021	23 Mars 2021	0,57 %
€0,0100	07 Mars 2022	22 Mars 2022	0,02 %
€0,4100	07 Mars 2023	22 Mars 2023	0,66 %
€2,1700	07 Mars 2024	22 Mars 2024	3,51 %

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,79	0,24
Volatilité annuelle (%)	0,88	2,16
Ratio de Sharpe	-1,37	-0,32
Tracking error (%)	0,56	2,10
Ratio d'information	-2,33	-0,37

Positions au 31 juillet 2024

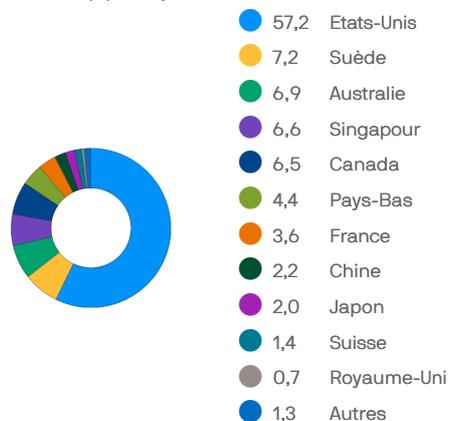
10 PRINCIPALES POSITIONS	Taux du coupon	Date d'échéance	% des actifs
FNMA (Etats-Unis)	6,000	01.08.2054	6,9
MUFG Bank (Etats-Unis)	5,450	23.08.2024	3,1
Sumitomo Mitsui Banking (Etats-Unis)	5,450	27.08.2024	3,1
KBC Bank (Etats-Unis)	5,450	25.09.2024	3,1
Wells Fargo Bank (Etats-Unis)	5,930	02.08.2024	3,1
First Abu Dhabi Bank (Etats-Unis)	5,340	05.08.2024	3,1
SEB Group (Suède)	-	20.08.2024	3,1
BNG Bank (Pays-Bas)	-	21.08.2024	3,1
Oversea-Chinese Banking (Singapour)	-	28.08.2024	3,0
Australia and New Zealand Bank (Australie)	-	29.08.2024	3,0

Répartition par qualité des obligations (%) au 31 juillet 2024

AAA: 3,14%	Obligations corporate: 46,19%
AA: 8,31%	Duration moyenne: -1,07 ans
A: 30,50%	Rendement à l'échéance (USD): 5,53%
BBB: 2,88%	Echéance moyenne: 0,57 ans
< BBB: 5,48%	
Non noté: 2,48%	
Liquidités: 47,21%	

VALEUR EN RISQUE (VaR)	Compartiment
VaR	0,33%

RÉGIONS (%) au 31 juillet 2024



SECTEURS (%) au 31 juillet 2024



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	- Dette distressed
Couverture de risque	catastrophe	Marchés émergents
	Obligations convertibles	Actions
	contingentes	MBS/ABS
	Titres de créance	REIT
	- Emprunts d'Etat	OPCVM, OPC et ETF
	- Dette investment grade	
	- 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 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.
---	---	---

Indicateur de risque - L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 année(s). Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à celle recommandée.

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.

Les frais courants actuels incluent la commission de gestion annuelle et les frais administratifs et d'exploitation, mais excluent les frais de transaction. Ils peuvent différer des frais courants mentionnés dans le DIC, qui sont une estimation basée sur les frais réels encourus au cours de l'année précédente.

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 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 : EONIA.

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 tritisés et les obligations émises par des trusts sont exclus de l'analyse du risque carbone de MSCI.

Cernant les classes d'actions réactivées, la performance est indiquée à partir de la date de la réactivation et non à partir de la date de lancement.

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 %. 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.

© 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-

Informations générales importantes

Avant tout investissement, nous vous invitons à vous procurer et à consulter le prospectus en vigueur (disponible en français), le Document d'information clés (DIC) (disponible en français) et les documents de vente locaux applicables. Ces documents, de même que les rapports annuel et semestriel et les Informations liées au développement durable 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.jpam.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.

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. 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.

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 force et la direction du rapport entre les

fluctuations des rendements du fonds et de ceux de l'indice de référence. Une corrélation de 1,00 indique que les rendements du fonds et de l'indice de référence évoluent au même rythme et dans la même direction.

Volatilité annuelle (%) mesure l'ampleur des variations à la hausse et à la baisse des rendements au cours d'une période donnée.

Ratio de Sharpe mesure la performance d'un investissement en tenant compte du risque encouru (par rapport à un investissement sans risque). Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleur est le rendement par rapport au risque encouru.

Tracking error (%) mesure l'écart entre les rendements d'un fonds et ceux de l'indice de référence. Plus ce chiffre est bas, plus la performance historique du fonds est proche de celle de son indice de référence.

Ratio d'information mesure la surperformance ou la sous-performance d'un gérant par rapport à l'indice de référence en tenant compte du risque encouru pour générer les rendements. Un gérant qui surperforme son indice de référence de 2% par an affichera un ratio d'information plus élevé qu'un gérant qui réalise la même surperformance en prenant davantage de risques.