

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

Risque plus faible

Risque plus élevé

JPMorgan Funds -

Global Strategic Bond Fund

Classe: JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)

Vue globale du fonds

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0536148769	JPGSACS LX	LU0536148769.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

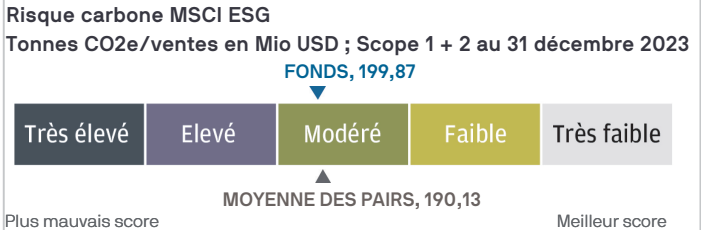
- Applique un processus d'investissement axé sur la recherche intégrée à l'échelle mondiale en vue d'analyser les facteurs fondamentaux, quantitatifs et techniques de différents pays, secteurs et émetteurs.
- Applique une approche libre de toute contrainte afin d'identifier les meilleures idées d'investissement dans de multiples segments obligataires et pays, tout en visant à atténuer le risque baissier.
- Procède à des réallocations dynamiques des secteurs et pays et à des ajustements de la durée en fonction des conditions de marché.

Gérant(s) de portefeuille	Devise de la catégorie de parts	Domicile
Bob Michele Iain Stealey Lisa Coleman Andrew Headley Jeff Hutz	Luxembourg SEK	
Spécialiste(s) de l'investissement	Actifs net du fonds	Date d'agrément AMF
	USD 1437,1m	8 Oct. 2010
Monnaie de référence du fonds	VL SEK 818,43	Droits d'entrée / de sortie
USD		Droits d'entrée (max) 3,00% Droits de sortie (max) 0,50%
	Lancement du fonds	Frais courants 1,20%
	3 Juin 2010	Frais courants de performance 0,09%
	Lancement de la classe	
	29 Sept. 2010	

Informations sur les facteurs ESG

Approche ESG - ESG Promotion
Mettre en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales

Classification SFDR : Article 8
Les stratégies « Article 8 » mettent en avant les critères sociaux et/ou environnementaux mais n'ont pas l'investissement durable comme objectif d'investissement principal.



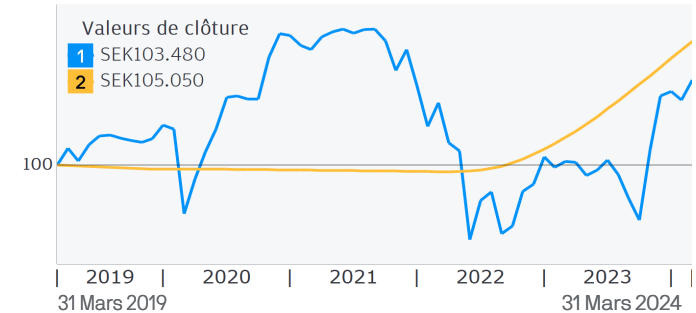
Notations du fonds au 31 mars 2024

Catégorie Morningstar™ Obligations Autres

Performances

- 1 **Classe:** JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)
- 2 **Indice de référence:** STIBOR Tomorrow Next Offered Rate

CROISSANCE DE 100 000 SEK Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	0,94	-1,49	2,62	1,16	-4,71	3,47	4,24	-0,62	-5,24	3,63
2	0,53	-0,25	-0,53	-0,53	-0,39	-0,23	-0,03	-0,06	0,70	3,53

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	10 ans
1	0,81	0,64	3,33	0,64	-0,40	0,69	0,32
2	0,34	1,02	3,88	1,02	1,73	0,99	0,35

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>

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Alpha (%)	-2,09	-0,30
Volatilité annuelle (%)	4,08	3,81
Ratio de Sharpe	-0,08	0,20

Positions *au 29 février 2024*

10 PRINCIPALES POSITIONS	Taux du coupon	Date d'échéance	% des actifs
Mexican Bonos (Mexique)	7,750	29.05.2031	1,6
GNMA (Etats-Unis)	3,000	20.09.2051	0,9
UK Treasury (Royaume-Uni)	3,750	22.10.2053	0,8
Mexican Bonos (Mexique)	8,000	24.05.2035	0,6
EDP Finance (Portugal)	3,625	15.07.2024	0,5
Applebees (Etats-Unis)	4,723	05.06.2049	0,5
FNMA (Etats-Unis)	3,500	01.05.2058	0,5
Flatiron CLO (Iles Caïmans)	6,528	17.04.2031	0,5
Magnetite XII (Iles Caïmans)	6,676	15.10.2031	0,5
T Mobile US (Etats-Unis)	2,250	15.02.2026	0,5

Répartition par qualité des obligations (%) <i>au 29 février 2024</i>	
AAA: 30,2%	Obligations corporate: 46,3%
AA: 5,2%	Duration moyenne: 3,1 ans
A: 18,9%	Rendement à l'échéance (USD): 6,3%
BBB: 29,2%	Echéance moyenne: 5,0 ans
< BBB: 12,2%	
Non noté: 4,0%	
Liquidités: 0,3%	

VALEUR EN RISQUE (VaR)	Compartiment
VaR	2,23%

Répartition par devise (%)	
USD	98,0
BRL	1,1
KRW	1,1
INR	0,8
PLN	0,8
CLP	0,5
JPY	0,5
CZK	0,4
GBP	0,1
ZAR	-0,1
Autres	-3,2

SECTEURS (%) <i>au 29 février 2024</i>	
Crédits IG	36,6
MBS agences	18,5
CMBS	12
ABS	7,2
Dettes EM locale	4,4
Dettes EM	4,1
Obligations d'entreprises à haut rendement hors US	3,6
Obligations convertibles	3,5
MBS hors agences	2
Crédits EM	1,8
Autres	1,9
Liquidités	0,3

RÉGIONS (%)	62,0
Royaume-Uni	5,4
Iles Caïmans	3,6
France	3,5
Mexique	3,0
Espagne	2,6
Italie	2,0
Irlande	1,9
Pays-Bas	1,5
Allemagne	1,3
Autres	9,2

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	
Concentration	Chine	- Dette non
Produits dérivés	Obligations	investment grade
Couverture de	convertibles	- Dette non notée
risque	contingentes	Actions
Positions	Titres convertibles	Marchés émergents
vendeuses	Titres de créance	MBS/ABS
	- Emprunts d'Etat	
	- Titres de créance	
	investment grade	

Autres risques liés Autres risques auxquels le Compartiment est exposé du fait du recours aux techniques et aux titres susmentionnés

Crédit	Marché	Devise
Liquidité	Taux d'intérêt	

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.	

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.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.

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.jpnam.com/emea-privacy-policy

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

Indicateur de risque - L'indicateur de risque suppose que vous conserviez 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 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.

Commission de performance: 10% 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 émissions d'obligations chinoises onshore non notées peuvent être considérées comme appartenant à la catégorie investment grade, dans la mesure où leurs émetteurs ont reçu une notation internationale de qualité investment grade attribuée par au moins une agence de notation internationale indépendante.

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-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.
Alpha (%) mesure le rendement excédentaire généré par un gérant 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 (%) 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.