**Indicateur synthétique de risque**

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

Risque plus faible — Risque plus élevé

JPMorgan Investment Funds -

# Global Income Fund

Classe: JPM Global Income X (div) - EUR

## Vue globale du fonds

| ISIN | Bloomberg | Reuters |
|---|---|---|
| LU0395797581 | JPMGITX LX | LU0395797581.LUF |

**Objectif d´investissement:** Offrir un revenu régulier en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans un portefeuille de titres générateurs de revenus et en ayant recours aux instruments dérivés.

**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.

**Gérant(s) de portefeuille**
Michael Schoenhaut
Eric Bernbaum
Gary Herbert

**Spécialiste(s) de l´investissement**
Mark S Jackson
Olivia Mayell
Jakob Tanzmeister

**Monnaie de référence du fonds** EUR

**Devise de la catégorie de parts** EUR

**Actifs net du fonds**
EUR 17145,3m

**VL** EUR 105,45

**Lancement du fonds**
11 Déc. 2008

**Lancement de la classe**
16 Nov. 2011

**Domicile** Luxembourg

**Date d'agrément AMF**
10 Mars 2009

**Droits d'entrée / de sortie**
Droits d'entrée (max) 0,00%
Droits de sortie (max) 0,00%

**Frais courants** 0,10%

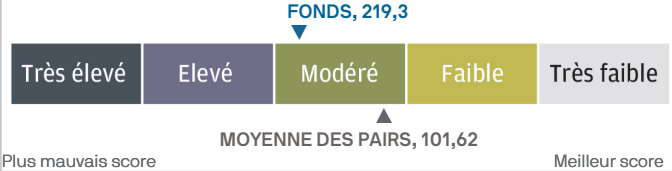
## Informations sur les facteurs ESG

**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.

**Risque carbone MSCI ESG**

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



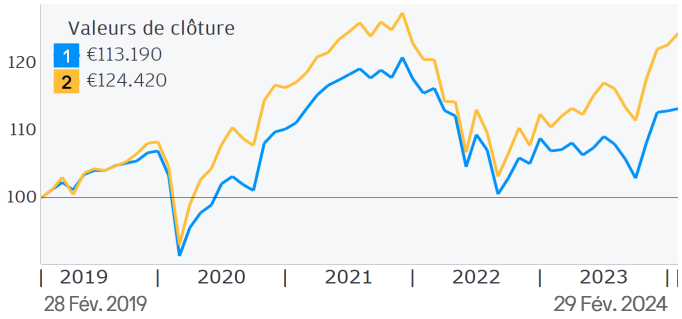

## Notations du fonds *au 29 février 2024*

**Catégorie Morningstar™ Allocation EUR Modérée - International**

## Performances

1 **Classe:** JPM Global Income X (div) - EUR
2 **Indice de référence:** 40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

**CROISSANCE DE 100 000 EUR** *Années civiles*




**PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)**

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 7,86 | 0,76 | 7,01 | 7,96 | -5,94 | 12,18 | 2,91 | 10,10 | -13,09 | 7,26 |
| 2 | 5,82 | -1,43 | 10,29 | 8,88 | -6,02 | 15,10 | 8,01 | 9,20 | -15,47 | 13,29 |

**PERFORMANCES (%)**

| | CUMULE | | | | ANNUALISÉS | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 mois | 3 mois | 1 an | YTD | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
| 1 | 0,25 | 4,65 | 5,84 | 0,47 | 0,61 | 2,51 | 3,27 |
| 2 | 1,43 | 5,73 | 12,67 | 1,93 | 2,03 | 4,46 | 4,35 |

**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

J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

## Historique des dividendes

| Montant | Date d´enregistrement | Date de paiement | Rendement trimestriel | Rendement annuel |
|---|---|---|---|---|
| €1,2800 | 07 Fév. 2023 | 21 Fév. 2023 | 1,20 % | 4,88 % |
| €1,3200 | 10 Mai 2023 | 23 Mai 2023 | 1,26 % | 5,15 % |
| €1,3000 | 07 Août 2023 | 21 Août 2023 | 1,26 % | 5,14 % |
| €1,2600 | 07 Nov. 2023 | 20 Nov. 2023 | 1,27 % | 5,16 % |
| €1,3300 | 07 Fév. 2024 | 21 Fév. 2024 | 1,27 % | 5,19 % |

## Analyse du portefeuille

| Mesure | 3 ans | 5 ans |
|---|---|---|
| Bêta | 0,86 | 0,89 |
| Volatilité annuelle (%) | 8,98 | 9,88 |
| Ratio de Sharpe | 0,03 | 0,26 |

## Positions *au 31 janvier 2024*

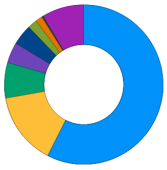
| 10 principales positions | Secteur | % des actifs |
|---|---|---|
| ABBVIE | Actions | 0,5 |
| Exxon Mobil | Actions | 0,4 |
| Coca-Cola | Actions | 0,4 |
| Nestle | Actions | 0,4 |
| Taiwan Semiconductor | Actions | 0,4 |
| Sprint | Obligations | 0,4 |
| DISH DBS CORP 5.875 15 NOV 2024 SER:WI | Obligations | 0,4 |
| Merck & Co | Actions | 0,3 |
| ASML | Actions | 0,3 |
| Chevron Corporation | Actions | 0,3 |

**Répartition par qualité des obligations (%)** *au 31 janvier 2024*

| | |
|---|---|
| AAA: 3,2% | Duration moyenne: 3,7 ans |
| AA: 1,3% | |
| A: 5,0% | |
| BBB: 20,8% | |
| < BBB: 66,0% | |
| Non noté: 3,7% | |

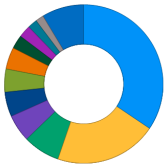
| VALEUR EN RISQUE (VaR) | Compartiment | Indice de référence |
|---|---|---|
| VaR | 4,80% | 5,48% |

**RÉGIONS (%)** *au 31 janvier 2024*



- 57,5 Etats-Unis
- 14,8 Europe hors Royaume-Uni
- 7,2 Marchés émergents
- 4,2 Royaume-Uni
- 4,1 Canada
- 1,9 Asie hors Japon
- 1,5 Japon
- 0,1 Australie/Nouvelle-Zélande
- 8,7 Liquidités

**Allocation d´actifs (%)**



- 34,5 Haut rendement américain
- 20,8 Actions internationales
- 7,6 Actions européennes
- 5,3 Actions préférentielles
- 5,0 Produits titrisés hors agences
- 4,9 Actions émergentes
- 4,3 Investment Grade Corporates (U
- 3,0 Actions - Infrastructures mondiales
- 2,5 Haut rendement européen
- 1,7 Dette des pays émergents
- 1,7 Autres
- 8,7 Liquidités

## 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 | Chine | - Dette non notée |
| Couverture de risque | Obligations convertibles contingentes | Marchés émergents |
| | Titres convertibles | Actions |
| | Titres de créance | Equity linked notes |
| | - Dette non investment grade | MBS/ABS |
| | - Emprunts d'Etat | REIT |
| | - 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 | 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. | |

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

*Cette exposition représente un certain nombre d'equity linked notes individuelles avec diverses contreparties.Les 10 principales participations excluent les instruments dérivés, les liquidités et quasi-liquidités.
Les instruments non notés comprennent les actions non notées.
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.

Source de l'indice de référence :MSCI. Ni MSCI ni aucune autre partie impliquée dans ou concernée par la compilation, le calcul ou la création des données MSCI ne fournit de garantie ou d'assertion expresse ou implicite à l'égard de telles données (ou des résultats que leur utilisation est censée produire). Lesdites parties ne sauraient par ailleurs garantir que ces données sont originales, exactes, exhaustives, commercialisables ou appropriées à une fin particulière. Sans restriction des dispositions précédentes, ni MSCI, ni ses sociétés affiliées ni un quelconque tiers impliqués dans ou concernés par la compilation, le calcul ou la création des données

ne peuvent être tenus responsables en cas de dommage direct, indirect, spécial, secondaire, dommages-intérêts ou autre (y compris le manque à gagner), même si elles sont averties de la possibilité de tels dommages. Les données MSCI ne peuvent être diffusées ou autrement distribuées sans l'autorisation écrite expresse de MSCI.

Source de l'indice de référence : Les Produits ne sont pas parrainés, cautionnés, vendus ou promus par Bloomberg Barclays Capital et Bloomberg Barclays Capital ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats qu'une quelconque personne ou entité obtiendra en utilisant un quelconque indice, sa valeur d'ouverture, intrajournalière ou de clôture ou toute donnée y incluse ou y relative en lien avec un Fonds quelconque ou à une quelconque autre fin. La seule relation entre Bloomberg Barclays Capital et le Titulaire de licence en ce qui concerne les Produits est la concession sous licence de certaines marques déposées et de certains noms commerciaux de Bloomberg Barclays Capital ainsi que des indices déterminés, composés et calculés par Bloomberg Barclays Capital sans égard au Titulaire de licence ou aux Produits.

**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.
**Bêta** mesure la sensibilité d´un fonds aux mouvements de marché (tels que représentés par son indice de référence). Un bêta de 1,10 suggère que le fonds est susceptible de surperformer son indice de référence de 10% en cas de marchés haussiers et de le sous-performer de 10% en cas de marchés baissiers, toutes choses étant égales par ailleurs. En règle générale, plus le bêta est élevé, plus l'investissement est risqué.
**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.