

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Classe: JPM Managed Reserves Fund I (acc) - EUR (hedged)

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.

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

Vue globale du fonds

ISIN: LU0513030329
Bloomberg: JPMRIAE LX
Reuters: LU0513030329.LUF

Objectif d'investissement: Offrir un rendement supérieur à celui généré par les marchés monétaires américains en investissant essentiellement dans des titres de créance de courte échéance libellés en USD.

Approche d'investissement

- L'équipe d'investissement établit des perspectives économiques exhaustives en vue de déterminer un positionnement approprié en termes de taux d'intérêt et de secteurs.
- Les analystes crédit procèdent à des analyses fondamentales de sociétés afin d'identifier des opportunités d'investissement adéquates.
- Intègre si nécessaire des investissements à plus long terme qu'un fonds monétaire pour offrir un potentiel de rendement supplémentaire.

Gérant(s) du fonds	Actifs net du fonds	Droits d'entrée / de sortie
David Martucci	USD 3814,3m	Droits d'entrée (max) 0,00%
Kyongsoo Noh	VL EUR 7477,90	Droits de sortie (max) 0,00%
Spécialiste(s) de l'investissement	Lancement du fonds	Frais courants
Jemma Clee	10 Juin 2010	0,26%
Monnaie de référence du fonds	Lancement de la classe	Intensité carbone moyenne pondérée
USD	31 Jul. 2012	61,27
Devise de la catégorie de parts	Domicile	tonnes de CO2e/ventes en USD m
EUR	Luxembourg	Calcul par compartiment
	Date d'agément AMF	Couverture du portefeuille 65,85%
	2 Août 2012	

Notations du fonds au 31 octobre 2019

Catégorie Morningstar™ Obligations Autres

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.

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.

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.

L'Intensité carbone moyenne pondérée est calculée chaque année, au 31.12.18.

La méthodologie MSCI ne tient pas compte de l'exposition aux produits dérivés.

Source: MSCI.

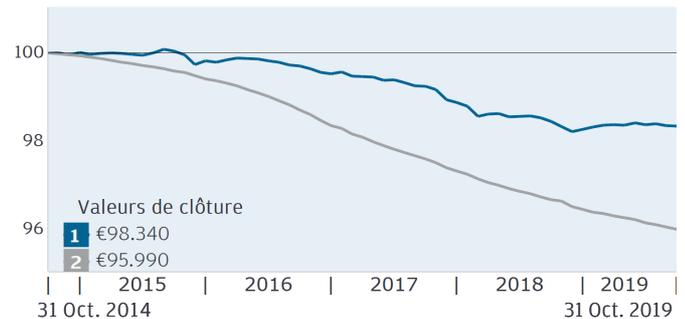
Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

Performances

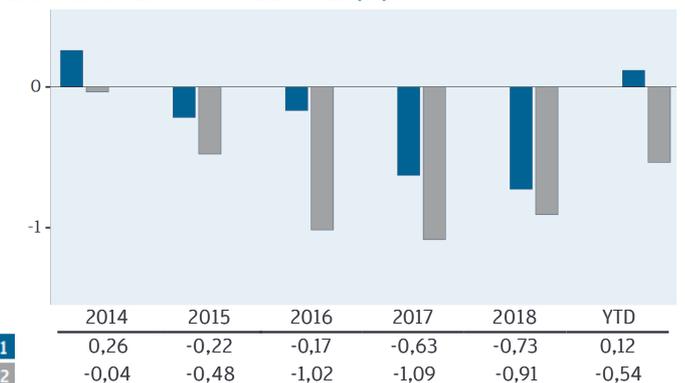
1 Classe: JPM Managed Reserves Fund I (acc) - EUR (hedged)

2 Indice de référence: ICE BofAML US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

croissance de 100 000 EUR (en milliers) Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



PERFORMANCES (%)

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	ANNUALISÉS	5 ans	Lancement
1	-0,01	-0,03	-0,11	-0,46	-0,33	-0,19	
2	-0,06	-0,16	-0,70	-0,93	-0,81	-0,66	

Positions

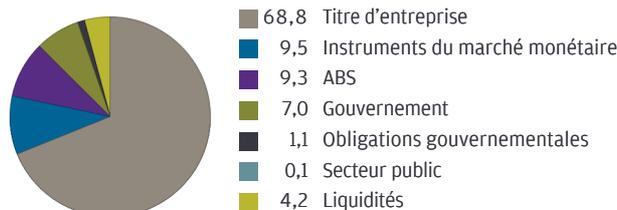
10 PRINCIPALES POSITIONS

	Type de titre	Rendement	Date d'échéance	% des actifs
US Treasury (Etats-Unis)	Gouvernement	1,583	15.10.20	2,0
US Treasury (Etats-Unis)	Gouvernement	1,589	15.05.21	1,3
US Treasury (Etats-Unis)	Gouvernement	1,570	31.07.21	1,3
BP (Royaume-Uni)	Effet de commerce	1,936	01.04.20	1,3
US Treasury (Etats-Unis)	Gouvernement	1,558	31.08.21	1,3
M&T Bank Corp (Etats-Unis)	Titre d'entreprise	1,870	17.08.20	1,2
Skandinaviska Enskilda Banken (Suède)	Titre d'entreprise	2,024	27.05.20	1,1
Bank of China (Hong Kong)	Effet de commerce	2,228	24.12.19	1,1
National Bank of Canada (Canada)	Titre d'entreprise	2,309	21.03.21	1,1
Government of Japan (Japon)	Gouvernement	-0,185	14.01.20	1,0

RÉGIONS (%)



SECTEURS (%)



RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)



Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,53	0,45
Alpha (%)	0,47	0,48
Bêta	1,32	1,02
Volatilité annuelle (%)	0,24	0,23
Ratio de Sharpe	-0,45	-0,22
Tracking error (%)	0,20	0,21
Ratio d'information	2,32	2,33

Risques principaux

Tous les Compartiments sont exposés aux **Risques d'investissement** ainsi qu'aux **Autres risques liés** découlant des techniques et des titres auxquels ils recourent pour atteindre leur 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	
Couverture de risque	Titres de créance	- Dette non notée
Transactions de prise en pension	- Emprunts d'Etat	ABS
	- Dette investment grade	

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

Crédit	Devise	Marché
Taux d'intérêt	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 d'investir, il conviendra de vous procurer et de lire la dernière version du prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et les documents d'offre applicables localement. Ces documents, ainsi que les rapports annuel et semestriel et les statuts, sont disponibles gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre contact J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou à l'adresse www.jpnam.fr.

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.

Veillez 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.

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.

Concernant 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.

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.

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.

© 2019 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 : Les données des indices auxquels il est fait référence aux présentes sont la propriété de Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated (BofAML) et/ou ses bailleurs de licence. Elles sont utilisées sous licence par JP Morgan Chase Bank N.A. BofAML et ses bailleurs de licence n'acceptent aucune responsabilité quant à leur utilisation.

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

L'Intensité carbone moyenne pondérée mesure l'exposition du portefeuille d'un Compartiment aux éventuels risques liés au changement climatique. La couverture peut varier en fonction des mesures, ces dernières étant calculées sur la base de différents facteurs sous-jacents.

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.

Alpha (%) une mesure du rendement excédentaire généré par un gestionnaire de fonds par rapport à l'indice de référence. Un alpha de 1,00 indique qu'un fonds a surperformé son indice de référence de 1%.

Bêta une mesure de la sensibilité d'un fonds aux fluctuations du marché (telles que représentées par l'indice de référence du fonds). Un bêta de 1,10 suggère que le fonds pourrait obtenir une performance supérieure de 10% à l'indice dans un marché haussier et inférieure de 10% dans un marché baissier, toutes choses étant égales par ailleurs.

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.