

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund

Classe: JPM Global Macro D (acc) - SEK (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 pas sans risque

Risque/rendement potentiel plus élevé

Performances

1 Classe: JPM Global Macro D (acc) - SEK (hedged)

2 Indice de référence: ICE 1 Month USD LIBOR Hedged to SEK

CROISSANCE DE 100 000 SEK (en milliers) Années civiles

En raison de la réglementation locale, nous ne pouvons pas montrer la performance des douze premiers mois.

PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

En raison de la réglementation locale, nous ne pouvons pas montrer la performance des douze premiers mois.

	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-

PERFORMANCES (%)

	1 mois	3 mois	1 an	ANNUALISÉES		
				3 ans	5 ans	Lancement
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-

Vue globale du fonds

ISIN LU0917671470
Bloomberg JPGCDHS LX
Reuters LU0917671470.LUF

Objectif d'investissement: Offrir, sur un horizon à moyen terme (2 à 3 ans), un rendement supérieur à celui de son indice de référence monétaire en investissant dans des titres du monde entier et en ayant recours à des instruments dérivés si nécessaire. Le Compartiment vise une volatilité inférieure à deux tiers de celle du MSCI All Country World (Total Return Net).

Approche d'investissement

- Utilise un processus d'investissement fondé sur la recherche macroéconomique pour identifier les opportunités et les thèmes d'investissement à l'échelle mondiale.
- Approche flexible et ciblée, dont l'objectif est de tirer profit des tendances et changements à l'œuvre dans le monde à travers des actifs traditionnels et non traditionnels.
- Cadre de gestion des risques totalement intégré pour l'analyse détaillée de portefeuille.

Gérant(s) du fonds Shrenick Shah	Actifs net du fonds USD 1506,7m	Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 5,00%
Spécialiste(s) de l'investissement Olivia Mayell Nicola Rawlinson Jakob Tanzmeister	VL SEK 982,37	Droits de sortie (max) 0,50%
Monnaie de référence du fonds USD	Lancement du fonds 28 Nov. 2005	Frais courants 1,90%
Devise de la catégorie de parts SEK	Lancement de la classe 12 Juin 2013	Intensité carbone moyenne pondérée 164,00 tonnes de CO2e/ventes en USD m
	Domicile Luxembourg	Calcul par compartiment Couverture du portefeuille 81,81%
	Date d'agément AMF 30 Mai 2018	

Notations du fonds au 28 février 2019

Catégorie Morningstar™ Alt - Global Macro

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 31.12.17. 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.

Positions

POSITIONNEMENT ACTUEL - ACTIFS PHYSIQUES (%)

Actions	18,2
Obligations	59,8
Cash/cash for margin	22,0

POSITIONNEMENT ACTUEL - DÉRIVÉS (%)

Options sur actions	1,8
Futures sur actions	-2,5

CARACTERISTIQUES DU PORTEFEUILLE

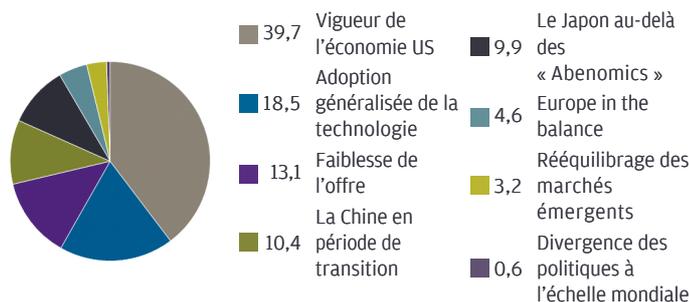
Volatilité du fonds	3.0%
Delta	17.5%
Duration	0.1 ans

VALEUR EN RISQUE (VaR)

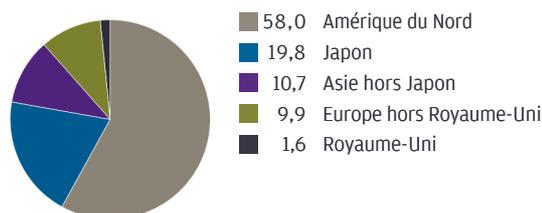
Compartiment	
VaR	2,07%

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 %, sur un horizon d'un mois. Dans le cadre du calcul de l'exposition globale, la période de détention d'un instrument financier dérivé est d'un mois.

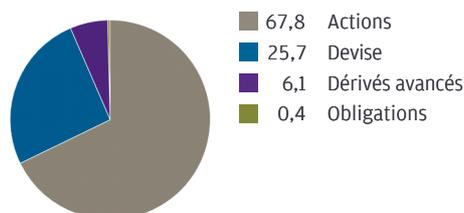
VENTILATION DES RISQUES PAR THÈME (%)



VENTILATION DES RISQUES PAR RÉGION (%)



VENTILATION DES RISQUES PAR CLASSE D'ACTIF (%)



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

Produits dérivés
Concentration
Couverture de risque
Positions vendeuses

Titres

Titres convertibles
Titres de créance
- Dette de catégorie inférieure à investment grade
- Dette investment grade
- Emprunts d'Etat
- Dette non notée
Marchés émergents
Actions

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

Crédit Devise	Taux d'intérêt Liquidité	Marché
------------------	-----------------------------	--------

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.
---	---	---

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.jpam.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.

Le JPMorgan Investment Funds - Global Macro Balanced Fund a fusionné avec ce compartiment le 13.07.18.

Le risque est l'écart-type ex-ante présenté sous forme de proportion de la catégorie totale, c.-à-d. thème, région et classe d'actifs.

La volatilité du fonds est calculée comme étant l'écart-type ex-ante.

La pondération de l'exposition aux obligations/obligations convertibles est rééquilibrée à 100 %.

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.

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.

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.