

JPMorgan Funds -

Income Fund

Classe: JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)

Vue globale du fonds

ISIN
LU1041600344

Bloomberg
JPINBHD LX

Reuters
LU1041600344.LUF

Objectif d'investissement: Générer des revenus en investissant essentiellement dans des titres de créance.

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 générer des revenus constants.
- Procède à des réallocations dynamiques des secteurs et pays et à des ajustements de la durée en fonction des conditions de marché.
- Les revenus sont gérés de façon à réduire les fluctuations des paiements de dividendes périodiques.

Gérant(s) de portefeuille

Andrew Norelli
Andrew Headley
Thomas Hauser

Spécialiste(s) de l'investissement

Ben Christensen

Monnaie de référence du fonds

USD

Devise de la catégorie de parts

EUR

Actifs net du fonds

USD 10146,3m

VL EUR 55,53

Lancement du fonds

2 Juin 2014

Lancement de la classe

16 Juin 2014

Domicile Luxembourg

Date d'agrément AMF

27 Mars 2014

Droits d'entrée / de sortie

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

Frais courants 0,65%

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

FONDS, 267,73

Très élevé

Elevé

Modéré

Faible

Très faible

MOYENNE DES PAIRS, 186,84

Plus mauvais scoreMeilleur score

Notations du fonds au 31 mars 2024

Catégorie Morningstar™ Obligations Autres

Performances

1 Classe: JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)

2 Indice de référence: Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

CROISSANCE DE 100 000 EUR Années civiles

Valeurs de clôture

1	€101.350
2	€92.360

PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-1,37	7,24	4,72	-1,82	8,80	2,04	1,84	-9,89	3,21
2	-	-0,62	1,12	1,53	-2,76	5,56	6,11	-2,44	-15,19	3,01

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	Lancement
1	0,87	0,92	3,66	0,92	-1,90	0,27	1,52
2	0,81	-1,15	-0,36	-1,15	-4,38	-1,58	-0,24

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 trimestriel	Rendement annuel
€0,4200	31 Jan. 2023	21 Fév. 2023	0,74 %	2,99 %
€0,4900	28 Avr. 2023	23 Mai 2023	0,88 %	3,56 %
€0,5100	31 Juil. 2023	21 Août 2023	0,93 %	3,79 %
€0,6000	31 Oct. 2023	20 Nov. 2023	1,13 %	4,59 %
€0,6600	31 Jan. 2024	21 Fév. 2024	1,19 %	4,86 %

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Volatilité annuelle (%)	5,17	6,56

Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS Secteur		Date d'échéance	% des actifs
GNMA (Etats-Unis)	MBS	01.04.2054	4,7
GNMA (Etats-Unis)	MBS	01.04.2054	4,1
GNMA (Etats-Unis)	MBS	20.10.2053	2,7
GNMA (Etats-Unis)	MBS	20.01.2054	2,2
GNMA (Etats-Unis)	MBS	01.04.2054	1,6
GNMA (Etats-Unis)	MBS	20.02.2054	1,0
GNMA (Etats-Unis)	MBS	20.09.2053	0,8
Connecticut Avenue Securities 2017-C01 (Etats-Unis)	MBS	25.07.2029	0,8
Connecticut Avenue Securities 2017-C02 (Etats-Unis)	MBS	25.09.2029	0,8
DISH DBS (Etats-Unis)	Haut rendement	15.11.2024	0,6

Répartition par qualité des obligations (%)

AAA: 31,8%	Obligations corporate: 30,4%
AA: 7,5%	Duration moyenne: 2,5 ans
A: 4,3%	Rendement à l'échéance (USD): 7,8%
BBB: 13,5%	Echéance moyenne: 3,8 ans
< BBB: 39,1%	
Liquidités: 3,9%	

VALEUR EN RISQUE (VaR)	Compartiment
VaR	2,06%

RÉGIONS (%)



SECTEURS (%)

MBS agences	28,8
Obl. d'entr. HR	24,9
CMBS	14,2
MBS hors agences	6,6
ABS	5,9
EM & Quasi Sovereigns	4,9
Crédits IG	4,4
Liquidités et quasi-liquidités	3,9
Liquidités et quasi-liquidités	1,1
Devise	1

Répartition par devise (%)

USD	99,0
JPY	1,0

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

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	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.ipmam.fr. Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.ipmorgan.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.ipmorgan.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 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 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

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.

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.

© 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 : 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.

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