

|                    |   |   |                   |   |   |   |
|--------------------|---|---|-------------------|---|---|---|
| 1                  | 2 | 3 | 4                 | 5 | 6 | 7 |
| Risque plus faible |   |   | Risque plus élevé |   |   |   |

JPMorgan Funds -

# Emerging Markets Strategic Bond Fund

Classe: JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD

## Vue globale du fonds

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ISIN<br>LU1162085390                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Bloomberg<br>JPEMSBA LX                                                                                                                                       | Reuters<br>LU1162085390.LUF                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Objectif d'investissement:</b> Offrir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en exploitant les opportunités d'investissement que recèlent les marchés des changes et obligataires émergents, en utilisant si nécessaire des instruments dérivés.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Approche d'investissement</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• 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.</li><li>• Associe un processus décisionnel de type top-down (qui englobe les allocations géographique et sectorielle) à la sélection de titres bottom-up.</li><li>• Recourt à une approche libre de toute contrainte pour identifier les meilleures opportunités dans tous les segments de l'univers de la dette émergente (dette souveraine, d'entreprises et en devises locales), tout en s'attachant à atténuer le risque baissier.</li></ul> |                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Gérant(s) de portefeuille</b><br>Pierre-Yves Bareau<br>Leandro Galli<br>Turker Hamzaoglu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Devise de la catégorie de parts</b><br>USD<br><b>Actifs net du fonds</b><br>USD 572,6m<br><b>VL USD</b> 81,37<br><b>Lancement du fonds</b><br>12 Avr. 2011 | <b>Lancement de la classe</b><br>12 Mai 2015<br><b>Domicile</b> Luxembourg<br><b>Date d'agrément AMF</b><br>21 Juin 2011<br><b>Droits d'entrée / de sortie</b><br>Droits d'entrée (max) 3,00%<br>Droits de sortie (max) 0,50%<br><b>Frais courants</b> 1,62% |
| <b>Spécialiste(s) de l'investissement</b><br>Zsolt Papp                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Monnaie de référence du fonds</b> USD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Informations sur les facteurs ESG</b><br><b>Approche ESG - ESG Promotion</b><br>Mettre en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales<br><b>Classification SFDR : Article 8</b><br>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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Risque carbone MSCI ESG</b><br>Tonnes CO2e/ventes en Mio USD ; Scope 1 + 2 au 31 décembre 2023<br><b>FONDS, 595</b><br><div><div>Très élevé</div><div>Elevé</div><div>Modéré</div><div>Faible</div><div>Très faible</div></div> <div>MOYENNE DES PAIRS, 444,01</div> <div>Plus mauvais score</div> <div>Meilleur score</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |

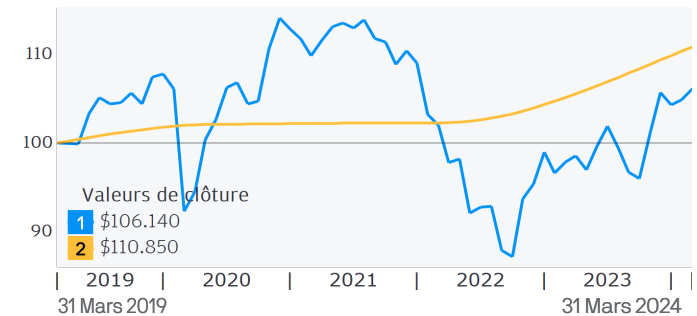
## Notations du fonds au 31 mars 2024

|                           |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
| Note globale Morningstar™ | ★★★★★                         |
| Catégorie Morningstar™    | Obligations Marchés Emergents |

## Performances

- 1 **Classe:** JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD
- 2 **Indice de référence:** ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD

### CROISSANCE DE 100 000 USD Années civiles



| PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%) |      |      |      |      |       |       |      |       |        |       |      |
|-----------------------------------|------|------|------|------|-------|-------|------|-------|--------|-------|------|
|                                   | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018  | 2019  | 2020 | 2021  | 2022   | 2023  | 2024 |
| 1                                 | -    | -    | 6,57 | 9,11 | -8,02 | 12,96 | 6,22 | -3,26 | -13,62 | 10,84 |      |
| 2                                 | -    | -    | 0,50 | 1,13 | 2,08  | 2,27  | 0,53 | 0,08  | 1,66   | 5,20  |      |

| PERFORMANCES (%) |        |        |      |            |       |       |           |
|------------------|--------|--------|------|------------|-------|-------|-----------|
| CUMULE           |        |        |      | ANNUALISÉS |       |       |           |
|                  | 1 mois | 3 mois | 1 an | YTD        | 3 ans | 5 ans | Lancement |
| 1                | 1,19   | 0,39   | 8,48 | 0,39       | -1,15 | 1,20  | 1,30      |
| 2                | 0,46   | 1,35   | 5,44 | 1,35       | 2,74  | 2,08  | 1,67      |

## 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 annuel |
|----------|-----------------------|------------------|------------------|
| \$2,9500 | 04 Sept. 2019         | 19 Sept. 2019    | 3,12 %           |
| \$3,2300 | 09 Sept. 2020         | 24 Sept. 2020    | 3,46 %           |
| \$3,1100 | 08 Sept. 2021         | 27 Sept. 2021    | 3,25 %           |
| \$3,3100 | 13 Sept. 2022         | 28 Sept. 2022    | 4,46 %           |
| \$3,8600 | 12 Sept. 2023         | 27 Sept. 2023    | 5,11 %           |

Analyse du portefeuille

| Mesure                  | 3 ans | 5 ans |
|-------------------------|-------|-------|
| Corrélation             | 0,32  | 0,15  |
| Alpha (%)               | -3,78 | -0,87 |
| Volatilité annuelle (%) | 9,93  | 11,00 |
| Ratio de Sharpe         | -0,35 | -0,02 |

Positions au 29 février 2024

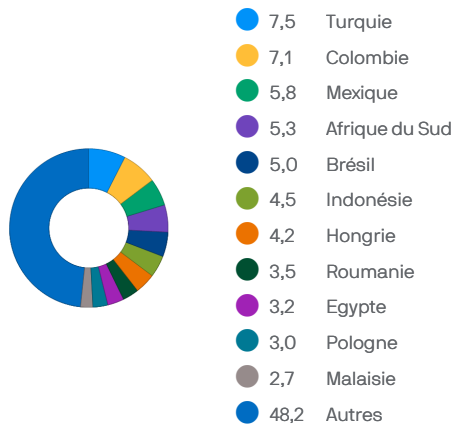
| 10 PRINCIPALES POSITIONS                    | Taux du coupon | Date d'échéance | % des actifs |
|---------------------------------------------|----------------|-----------------|--------------|
| Government of Brazil (Brésil)               | 10,000         | 01.01.2029      | 1,9          |
| Government of South Africa (Afrique du Sud) | 8,875          | 28.02.2035      | 1,7          |
| Government of Poland (Pologne)              | 6,000          | 25.10.2033      | 1,6          |
| Government of Romania (Roumanie)            | 7,350          | 28.04.2031      | 1,3          |
| Government of Hungary (Hongrie)             | 4,750          | 24.11.2032      | 1,3          |
| Government of Iraq (Irak)                   | 5,800          | 15.01.2028      | 1,2          |
| Government of Colombia (Colombie)           | 6,000          | 28.04.2028      | 1,2          |
| Government of South Africa (Afrique du Sud) | 8,250          | 31.03.2032      | 1,1          |
| Government of Colombia (Colombie)           | 7,250          | 18.10.2034      | 1,1          |
| Government of Malaysia (Malaisie)           | 4,498          | 15.04.2030      | 1,1          |

Répartition par qualité des obligations (%) au 29 février 2024

|                  |                               |
|------------------|-------------------------------|
| AAA: 0,1%        | Obligations corporate: 22,7%  |
| AA: 2,2%         | Duration moyenne: 6,1 ans     |
| A: 12,2%         | Rendement minimum: 4,9%       |
| BBB: 35,7%       | Echéance moyenne: 12,6 ans    |
| < BBB: 46,3%     | Qualité de crédit moyenne: BB |
| Liquidités: 3,5% |                               |

| VALEUR EN RISQUE (VaR) | Compartiment |
|------------------------|--------------|
| VaR                    | 4,70%        |

RÉGIONS (%) au 29 février 2024



SECTEURS (%) au 29 février 2024

|                                |      | Comparé à l'indice de référence |      |
|--------------------------------|------|---------------------------------|------|
| Gouvernement                   | 66,4 |                                 | +5,6 |
| Institutions financières       | 8,9  |                                 | -2,7 |
| Pétrole et gaz                 | 8,2  |                                 | +1,1 |
| Services aux collectivités     | 3,9  |                                 | -0,4 |
| Monétaire et liquidités        | 3,5  |                                 | +3,5 |
| Consommation                   | 2,0  |                                 | -1,6 |
| Infrastructure                 | 1,5  |                                 | +0,6 |
| TMT                            | 1,4  |                                 | -2,9 |
| Industrie                      | 1,4  |                                 | -1,1 |
| Transports                     | 1,1  |                                 | +0,3 |
| Métaux et exploitation minière | 0,9  |                                 | -1,4 |
| Autres                         | 0,8  |                                 | -1,0 |

PRINCIPALES EXPOSITIONS LONGUES AUX DEVISES (%)

|                                 | Long |
|---------------------------------|------|
| Brésil - Real brésilien         | 5,6  |
| India - Indian Rupee            | 4,4  |
| Mexique - Peso mexicain         | 3,4  |
| Pologne - zloty polonais        | 3,4  |
| Indonésie - Roupie indonésienne | 3,1  |

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      | - Titres de créance |
| risque           | contingentes      | investment grade    |
| Positions        | Marchés émergents | - Dette non notée   |
| vendeuses        | Titres de créance | ABS                 |
|                  | - Emprunts d'Etat |                     |

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

|        |                |        |
|--------|----------------|--------|
| Crédit | Liquidité      | Devise |
| Marché | 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](http://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](http://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.

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

Répartition sectorielle, par rapport à l'indice de référence = indice de référence secondaire (moyenne équi pondérée des indices J.P.Morgan Emerging Markets Bond Global Diversified, J.P.Morgan Corporate Emerging Markets Bond Broad Diversified et J.P.Morgan Global Bond – Emerging Markets Global Diversified).

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 marchés 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.

**Note globale Morningstar™** évaluation de la performance passée d'un fonds, en fonction des risques et des rendements et comparaison des investissements semblables avec leurs concurrents. Une note élevée ne peut à elle seule justifier une

décision d'investissement.

**Corrélation** mesure la force et la direction du rapport entre les fluctuations des rendements du fonds et de ceux de l'indice de référence. Une corrélation de 1,00 indique que les rendements du fonds et de l'indice de référence évoluent au même rythme et dans la même direction.

**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.