

# INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

JPMorgan Funds

ISIN: LU1803233334

## JPM Quantitative Flexible Bond I (perf) (acc) - USD

une Classe d'Actions de JPMorgan Funds - Quantitative Flexible Bond Fund. Ce compartiment est géré par JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Objectifs, processus et politiques

#### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Offrir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en investissant à l'échelle mondiale dans un portefeuille diversifié de titres de créance et de devises sur la base principalement d'un processus d'investissement quantitatif dynamique et en ayant recours à des produits dérivés si nécessaire.

#### Approche d'investissement

- Processus d'investissement quantitatif à gestion active, qui recourt aux données macroéconomiques et financières et vise à générer des rendements positifs dans différents environnements de marché.
- Offre une exposition diversifiée aux marchés mondiaux des obligations et des changes en utilisant un large éventail de stratégies (stratégies directionnelles et de valeur relative sur des taux d'intérêt et devises, p. ex.) ainsi qu'une approche bottom-up pour la sélection d'obligations d'entreprises. Une stratégie de valeur relative vise à exploiter les différences de cours entre deux titres ou entre un titre et le marché en général, tandis qu'un investissement directionnel se fonde uniquement sur l'attractivité d'un ou de plusieurs titres. Les opinions relatives aux devises et aux taux d'intérêt seront transposées en fonction des différentiels de taux d'intérêt et de taux de change et des opportunités de marché.
- Approche flexible qui vise à générer des rendements faiblement corrélés aux marchés traditionnels et permet au Compartiment d'accéder à des sources diversifiées de rendement et d'ajuster ses allocations en fonction des conditions de marché.

Indice de référence de la Classe d'Actions ICE Overnight USD LIBOR

#### Recours à un indice de référence et similitude

- Comparaison des performances.
- Calcul de la Commission de performance.

Le Compartiment est géré activement indépendamment de son indice de référence.

#### POLITIQUES

**Principale exposition** Investissement, direct ou par le biais de produits dérivés, dans des titres de créance tels que des emprunts d'Etat, de la dette d'entreprises et des indices de matières premières, ainsi que dans des instruments de change tels que des contrats de change à terme et des

contrats à terme non livrables (non-deliverable forwards). Le Compartiment peut investir dans des MBS/ABS (y compris des obligations sécurisées) dans des proportions plus limitées. Les émetteurs peuvent être domiciliés dans le monde entier, y compris dans des pays émergents. Le Compartiment peut détenir jusqu'à 100% de ses actifs en liquidités et quasi-liquidités, à titre de sûretés pour les produits dérivés ou jusqu'à ce que des opportunités d'investissement appropriées soient identifiées. Le Compartiment peut recourir activement à des produits dérivés pour atteindre son objectif d'investissement.

Aucune restriction en termes de qualité de crédit ou d'échéance ne s'applique aux investissements et le Compartiment peut investir dans des titres de créance non notés, mais pas dans des titres de dette distressed (au moment de l'acquisition).

**Autres expositions** Jusqu'à 10% en obligations convertibles et jusqu'à 10% en actions résultant d'une conversion ou d'une restructuration de dette. Le Compartiment peut avoir recours à des produits dérivés sur actions afin de gérer son exposition aux actions ainsi que sa corrélation avec les marchés d'actions.

**Produits dérivés** Utilisés à des fins: d'investissement, de gestion efficace de portefeuille et de couverture. Types: voir tableau [Utilisation des produits dérivés par le Compartiment](#) à la section [Utilisation des produits dérivés, instruments et techniques par les Compartiments](#) du Prospectus. SRT, y compris CFD: prévision: 0%; maximum 20%. Méthode de calcul de l'exposition globale: VaR absolue. Niveau de levier escompté suite au recours aux produits dérivés: 1000%, à titre indicatif uniquement. Il se peut que le levier dépasse sensiblement ce niveau de manière ponctuelle.

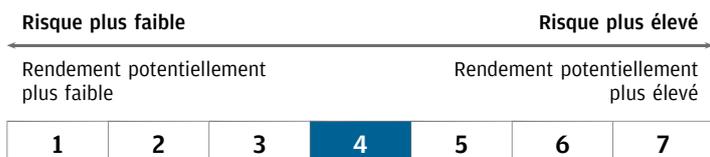
**Devises** Devise de référence du Compartiment: USD. Devises de libellé des actifs: toutes. Approche en matière de couverture de risque: flexible.

**Rachats et liquidité** Dans des conditions de marché normales, le Compartiment offrira une liquidité quotidienne et ses Actions pourront être rachetées sur simple demande.

**Traitement des dividendes** Cette Classe d'Actions ne distribue pas de dividendes. Les revenus engrangés sont retenus dans la VL.

Certains des termes utilisés dans le présent document sont expliqués dans le glossaire disponible sur notre site Internet à l'adresse [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)

### Profil de risque et de rendement



L'indicateur ci-dessus reflète la volatilité historique de la Valeur liquidative simulée de cette Classe d'Actions au cours des cinq dernières années et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de ladite Classe.

La catégorie de rendement et de risque affichée n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas que l'investissement est sans risque.

**Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie?** Cette Classe d'Actions est associée à la catégorie 4 car sa Valeur liquidative simulée a enregistré des fluctuations de moyenne amplitude par le passé.

#### AUTRES RISQUES IMPORTANTS:

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	Titres convertibles	- Dette de catégorie inférieure à investment grade
Couverture de risque	Matières premières	- Dette non notée
	Titres de créance	Marchés émergents
	- Emprunts d'Etat	Actions
	- Dette investment grade	MBS/ABS

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

Contrepartie	Taux d'intérêt	Marché
Crédit	Liquidité	
Devise		

#### Résultat pour les Actionnaires Impact potentiel des risques susmentionnés

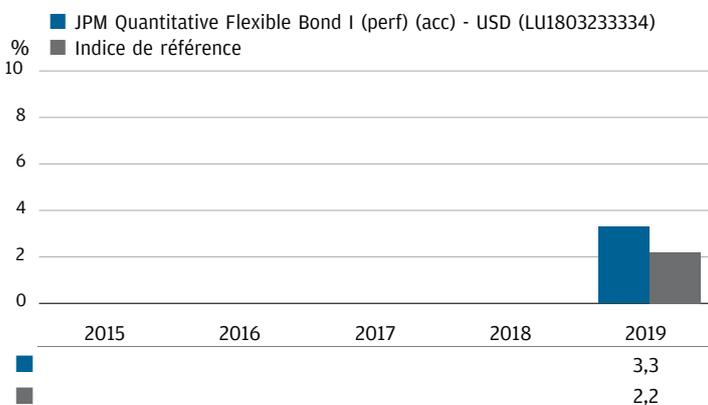
<b>Perte</b> Les actionnaires sont susceptibles de perdre tout ou partie de leur argent.	<b>Volatilité</b> La valeur des actions du Compartiment peut fluctuer.	<b>Non-réalisation de l'objectif du Compartiment.</b>
--	--	---

## Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement		
Frais d'entrée	Néant	Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.
Frais de sortie	Néant	
Frais prélevés par le fonds sur une année		
Frais courants	0,06 %	Les frais courants sont une estimation calculée sur la base des frais escomptés. Ils comprennent une commission de prêt de titres. Pour chaque exercice financier, le rapport annuel de l'OPCVM donnera le montant des frais encourus.
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances		
Commission de performance	20,00 %	20,00% par an de tout rendement réalisé par cette Classe d'Actions qui dépasse la valeur de référence définie pour cette commission, à savoir le ICE Overnight USD LIBOR.

- Les frais d'entrée et de sortie mentionnés correspondent à une valeur maximum et les investisseurs peuvent payer un montant moins élevé. Pour plus d'informations au sujet des frais, veuillez contacter votre conseiller financier ou le distributeur ou vous reporter à l'addendum du Prospectus correspondant à votre pays.
- Une commission de conversion plafonnée à 1% de la Valeur liquidative des Actions de la nouvelle Classe d'Actions pourra être appliquée.
- Les frais prélevés servent à couvrir les coûts d'exploitation de la Classe d'Actions, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.
- Pour plus d'informations sur les frais et, plus particulièrement, sur les modalités de calcul de la commission de performance, veuillez vous référer à la rubrique « Classes d'Actions et Frais » du Prospectus.

## Performances passées



- Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.
- Les chiffres de performance, exprimés en USD, incluent les taxes, frais courants et coûts de transaction au niveau du portefeuille mais pas les frais d'entrée et de sortie.
- L'absence d'indication relative à la performance passée signifie que les données disponibles pour l'année concernée étaient insuffisantes pour fournir une performance.
- Date de lancement du Compartiment : 2018.
- Date de lancement de la Classe d'Actions : 2018.

## Informations pratiques

**Dépositaire** Le dépositaire désigné par le fonds est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Représentant de la SICAV en Suisse** : JPMorgan Asset Management (Suisse) Sàrl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurich, Suisse

**Agent payeur de la SICAV en Suisse** : J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 rue de la Confédération, 1204 Genève, Suisse

**Informations complémentaires** Vous pouvez obtenir gratuitement une copie du Prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel en anglais, français, allemand, italien, portugais et espagnol via internet ([www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com)), par e-mail adressé à [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) ou par écrit auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg. Les investisseurs en Suisse peuvent également se procurer gratuitement le Prospectus, le Document d'informations clés pour l'investisseur, les Statuts et les rapports annuel et semestriel auprès du Représentant susmentionné. D'autres informations pratiques telles que la dernière Valeur liquidative et les prix de souscription et de rachat sont également disponibles à l'adresse [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

**Politique de rémunération** La Politique de rémunération de la Société de gestion est disponible sur le site <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Elle détaille la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que les responsabilités et la composition du comité qui supervise et contrôle cette politique. Vous pouvez vous en procurer une copie gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

**Fiscalité** Le Compartiment est soumis au régime fiscal luxembourgeois. Cela peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

**Mentions légales** La responsabilité de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le

présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

La SICAV JPMorgan Funds est constituée de différents Compartiments, chacun composé d'une ou plusieurs Classes d'Actions. Ce document correspond à une Classe d'Actions spécifique. Le Prospectus et les rapports annuel et semestriel sont établis pour la SICAV JPMorgan Funds dans son intégralité.

Le Compartiment fait partie de JPMorgan Funds. Conformément au droit luxembourgeois, chaque Compartiment n'est responsable que de ses propres engagements. Autrement dit, les actifs d'un Compartiment ne pourront servir à désintéresser un créancier ou une quelconque autre partie au titre d'un autre Compartiment.

**Conversion entre Compartiments** Les investisseurs peuvent convertir leurs Actions en Actions d'une autre Classe d'Actions (à l'exception des Classes d'Actions T ou F) au sein du Compartiment ou d'un autre Compartiment de la SICAV JPMorgan Funds (à l'exception des Compartiments multi-gestionnaires), pour autant que les conditions d'éligibilité et de participation minimum soient respectées. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la section « Investir dans les Compartiments » du Prospectus.

**Politique de confidentialité** 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. Nous vous informons par ailleurs que les informations et les données que vous nous communiquerez ponctuellement peuvent être traitées par J.P. Morgan Asset Management, agissant en tant que contrôleur des données, conformément aux lois sur la protection des données en vigueur. Des informations supplémentaires sur les activités de traitement de J.P. Morgan Asset Management figurent dans la Politique de confidentialité EMOA, disponible à l'adresse [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Une version papier de la Politique de confidentialité EMOA est disponible sur demande.