

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque plus faible

Risque plus élevé

JPMorgan Investment Funds -

# Global Income Fund

Classe: JPM Global Income A (acc) - EUR

## Vue globale du fonds

<b>ISIN</b> LU0740858229	<b>Bloomberg</b> JPGIAEA LX	<b>Reuters</b> LU0740858229.LUF
<b>Objectif d'investissement:</b> Offrir un revenu régulier en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans un portefeuille de titres générateurs de revenus et en ayant recours aux instruments dérivés.		
<b>Approche d'investissement</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>Approche multi-actifs, qui repose sur l'expertise des spécialistes de la plateforme d'investissement mondiale de JPMorgan Asset Management et vise à générer des revenus ajustés du risque.</li> <li>Mise en œuvre flexible des opinions des gérants à l'échelon des classes d'actifs et des régions.</li> </ul>		
<b>Gérant(s) de portefeuille</b> Michael Schoenhaut Eric Bernbaum Gary Herbert	<b>Monnaie de référence du fonds</b> EUR	<b>Lancement de la classe</b> 1 Mars 2012
<b>Spécialiste(s) de l'investissement</b> Mark S Jackson Olivia Mayell Jakob Tanzmeister	<b>Devise de la catégorie de parts</b> EUR	<b>Domicile</b> Luxembourg
	<b>Actifs net du fonds</b> EUR 16646,0m	<b>Date d'agrément AMF</b> 10 Mars 2009
	<b>VL EUR</b> 132,08	<b>Droits d'entrée / de sortie</b> Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
	<b>Lancement du fonds</b> 11 Déc. 2008	<b>Frais courants</b> 1,39%

## 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 2022

FONDS, 242,01



MOYENNE DES PAIRS, 131,17

Plus mauvais score

Meilleur score

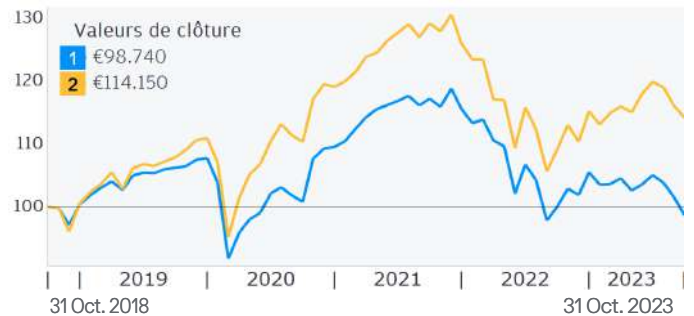
## Notations du fonds au 31 octobre 2023

Catégorie Morningstar™ Allocation EUR Modérée - International

## Performances

1 **Classe:** JPM Global Income A (acc) - EUR2 **Indice de référence:** 40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### CROISSANCE DE 100 000 EUR Années civiles



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	8,44	6,39	-0,60	5,62	6,55	-7,15	10,74	1,61	8,70	-14,20
2	12,30	5,82	-1,43	10,29	8,88	-6,02	15,10	8,01	9,20	-15,47

### PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	10 ans
1	-2,79	-6,01	-1,31	-3,11	-0,69	-0,25	1,21
2	-1,72	-4,77	4,63	3,46	1,13	2,68	3,59

### 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>

## Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Bêta	0,87	0,88
Volatilité annuelle (%)	9,12	9,68
Ratio de Sharpe	-0,08	-0,01

## Positions

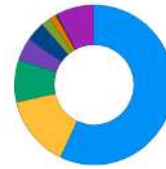
10 principales positions	Secteur	% des actifs
Samsung Electronics	Actions	0,4
Taiwan Semiconductor	Actions	0,4
Coca-Cola	Actions	0,4
DISH DBS CORP 5.875 15 NOV 2024 SER:WI	Obligations	0,4
ABBVIE	Actions	0,4
Sprint	Obligations	0,4
Exxon Mobil	Actions	0,4
Nestle	Actions	0,4
CME Group	Actions	0,3
Shell	Actions	0,3

## Répartition par qualité des obligations (%)

AAA: 3,1%	Duration moyenne: 3,8 ans
AA: 1,2%	
A: 5,0%	
BBB: 20,0%	
< BBB: 66,8%	
Non noté: 3,9%	

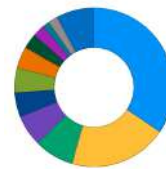
VALEUR EN RISQUE (VaR)	Compartiment	Indice de référence
VaR	4,68%	5,53%

## RÉGIONS (%)



57,0	Etats-Unis
14,3	Europe hors Royaume-Uni
8,7	Marchés émergents
4,7	Royaume-Uni
4,0	Canada
1,8	Asie hors Japon
1,5	Japon
0,1	Australie/Nouvelle-Zélande
7,9	Liquidités

## Allocation d'actifs (%)



34,5	Haut rendement américain
20,0	Actions internationales
8,0	Actions européennes
6,4	Actions émergentes
5,1	Produits titrisés hors agences
5,0	Actions préférentielles
4,4	Investment Grade Corporates (U)
3,1	Actions - Infrastructures mondiales
2,3	Haut rendement européen
1,6	Dette des pays émergents
1,7	Autres
7,9	Liquidités

## 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	
Produits dérivés	Chine	- Dette non notée
Couverture de risque	Obligations convertibles	Marchés émergents
	contingentes	Actions
	Titres convertibles	Equity linked notes
	Titres de créance	MBS/ABS
	- Dette non investment grade	REIT
	- Emprunts d'Etat	
	- Titres de créance investment grade	

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

Crédit	Taux d'intérêt	Marché
Devise	Liquidité	

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

<b>Perte</b>	<b>Volatilité</b>	<b>Non-réalisation de l'objectif du Compartiment.</b>
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 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.jpam.fr](http://www.jpam.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 conformément à l'article 93a de la directive 2009/65/CE et à l'article 32a de la directive 2011/61/UE.

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.

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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy)

Pour de plus amples informations sur le marché ciblé par le compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

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.

## 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 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.

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

\*Cette exposition représente un certain nombre d'equity linked notes individuelles avec diverses contreparties. Les 10 principales participations excluent les instruments dérivés, les liquidités et quasi-liquidités.

Les instruments non notés comprennent les actions non notées.

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 %. 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.

© 2023 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 : MSCI. Ni MSCI ni aucune autre partie impliquée dans ou concernée par la compilation, le calcul ou la création des données MSCI ne fournit de garantie ou d'assertion expresse ou implicite à l'égard de telles données (ou des résultats que leur utilisation est censée produire). Lesdites parties ne sauraient par ailleurs garantir que ces données sont originales, exactes, exhaustives, commercialisables ou appropriées à une fin particulière. Sans restriction des dispositions précédentes, ni MSCI, ni ses sociétés affiliées ni un quelconque tiers impliqués dans ou concernés par la compilation, le calcul ou la création des données ne peuvent être tenus responsables en cas de dommage direct, indirect, spécial, secondaire, dommages-intérêts ou autre (y compris le manque à gagner), même si elles sont averties de la possibilité de

tels dommages. Les données MSCI ne peuvent être diffusées ou autrement distribuées sans l'autorisation écrite expresse de MSCI.

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.

**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.