

# JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

Juin 2015

## Une allocation multi-actifs, flexible et mondiale orientée sur le revenu

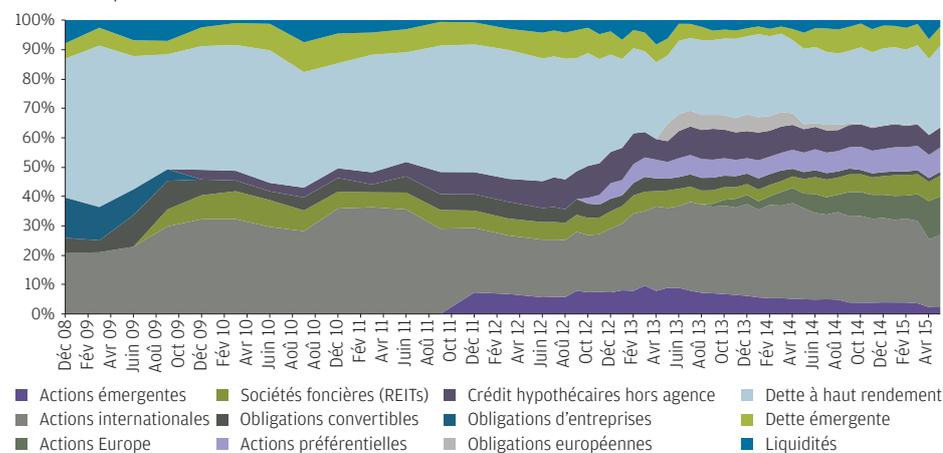
Dans la période actuelle, les investisseurs éprouvent des difficultés à préserver les revenus tirés des placements traditionnels (dépôts bancaires, obligations d'Etat) du fait de la faiblesse des taux d'intérêts. Les actions, les obligations d'entreprises à haut rendement et la dette émergente peuvent contribuer à procurer un rendement réel plus élevé, sachant que ces actifs comportent un risque de perte en capital.

## Obtenir un revenu régulier et diversifier son portefeuille

- Le fonds JPM Global Income Fund est un portefeuille **multi-actifs** qui adopte un processus d'allocation **dynamique, flexible et diversifié**.
- Il cherche à obtenir un revenu régulier en investissant dans des titres générateurs de rendements et adapte son allocation aux opportunités offertes par les classes d'actifs.
- Le fonds est géré par le pôle multi-actifs de J.P. Morgan Asset Management, Global Multi-Asset Group (GMAG), qui se charge de l'analyse macro-économique, du choix des classes d'actifs et de leur pondération. Le choix des titres est confié aux équipes de gestion spécialisées. Le suivi et l'évolution du portefeuille résulte d'une concertation permanente entre GMAG et les différentes équipes de gestion de J.P. Morgan Asset Management.

### UNE ALLOCATION TACTIQUE DYNAMIQUE À LA RECHERCHE DES MEILLEURES SOURCES DE REVENU

Le fonds adapte continuellement son allocation d'actifs aux conditions de marché



Source : J.P. Morgan Asset Management. Le graphique illustre l'allocation du fonds Global Income au 31 mai 2015. Les allocations peuvent être modifiées sans préavis à la discrétion du gérant.

### PERFORMANCES DU FONDS AU 31 MAI 2015

%	2015	2014	2013	2012	2011	Volatilité (3 ans)
Part A (Div) EUR (en %)*	4,68	6,38	8,44	15,01	-1,56	4,88
Part D (Acc) EUR (en %)**	4,52	6,01	8,07	-	-	4,88
Indice de référence	4,43	5,82	12,30	14,13	0,65	4,36

Source : J.P. Morgan Asset Management. Performances nettes de frais de la part concernée, dividendes réinvestis. La volatilité est annualisée. **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.**

\* Part A (Div) EUR lancée le 11 décembre 2008.

\*\* Part D (Acc) EUR lancée le 1<sup>er</sup> mars 2012.

### POINTS-CLÉS

- Une solution multi-actifs qui vise à générer des rendements élevés.
- Le portefeuille bénéficie de l'expertise de toutes les équipes de gestion de J.P. Morgan Asset Management et investit dans des classes d'actifs difficilement accessibles pour les particuliers. Il a progressé en moyenne de 8,71 % par an sur les 5 dernières années<sup>1</sup>.
- Le fonds vise à générer des dividendes trimestriels ou annuels selon la catégorie de part (actuellement 4,4 % annualisé<sup>2</sup>).
- Se référer à la page 2 pour les mentions de risques.

<sup>1</sup> Performance nette de frais de la part A (div) EUR à fin mai 2015. Indice de référence sur la période : 9,28 %.

<sup>2</sup> Part A (div) EUR au 31 mai 2015. Net de frais. Il existe un risque d'érosion du capital lié à la distribution de coupons. **Les performances passées ne garantissent pas les performances futures.**

### FICHE TECHNIQUE

JPM Global Income Fund A (Div) – EUR

JPM Global Income Fund D (Acc) – EUR

ISIN – Part A (Div) EUR LU0395794307

ISIN – Part D (Acc) EUR LU0740858492

Indice de référence 40 % Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) couvert en EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) couvert en EUR / 25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) couvert en EUR

Gérants du fonds Michael Schoenhaut  
Talib Sheikh

Date de création – Part A (Div) EUR 11/12/2008

Date de création – Part D (Acc) EUR 01/03/2012

Encours 14,34 milliards EUR (au 31/05/2015)

Horizon d'investissement recommandé au moins 3 ans

Frais de gestion annuels – Part A (Div) EUR 1,25 %

Frais de gestion annuels – Part D (Acc) EUR 1,60 %

Frais admin. et d'exploitation 0,20 %

Droits d'entrée 5 % (max.)

Commission de rachat 0,5 % (max.)

Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

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. 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. 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.

# JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

## QUELLE PLACE DANS UN PORTEFEUILLE ?

- **Un placement tout-en-un** : l'accès du compartiment à différentes sources de revenus potentiels conjugué à son approche flexible en font une solution patrimoniale complète.
- **Dynamiser son portefeuille** au delà des placements traditionnels en acceptant une prise de risque supérieure.

## UNE ÉQUIPE DÉDIÉE AUX STRATÉGIES DIVERSIFIÉES



**MICHAEL SCHOENHAUT**

Gérant du fonds

Le fonds est géré par le pôle de gestion diversifiée de J.P. Morgan Asset Management, Global Multi-Asset Group (GMAG). Avec plus de 100 spécialistes de l'investissement, l'équipe de gestion gère 152 milliards de dollars (au 31 mars 2015).

Michael Schoenhaut est le gérant principal du fonds et membre du comité d'investissement pour l'équipe Global Multi-Asset Group (GMAG). Michael Schoenhaut est employé depuis 1997 et est diplômé en génie industriel de l'université de Cornell et titulaire du CFA.

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT :

Le Compartiment cherche à 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 financiers dérivés.

## RISQUES PRINCIPAUX

- La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il se peut que vous ne récupériez pas votre capital de départ.
- La performance enregistrée par les investisseurs variera d'une année à l'autre en fonction des revenus de dividendes perçus ainsi que du rendement du capital généré par les actifs financiers sous jacents. Le rendement du capital peut être négatif certaines années et rien ne dit que des dividendes seront distribués.
- Les cours des actions peuvent augmenter ou diminuer en fonction de la performance de sociétés individuelles et des conditions de marché. Les titres de créance peuvent être soumis à d'importantes fluctuations de cours dictées par la situation économique et les taux d'intérêt, ainsi que par la qualité de crédit de leur émetteur. Ces risques sont plus marqués dans le cas de la dette émergente et des titres de catégorie inférieure à « investment grade ». En outre, les marchés émergents peuvent être sujets à des normes moins avancées en matière de conservation d'actifs et de règlement des transactions, afficher une volatilité plus forte et s'avérer moins liquides que leurs homologues développés.
- Les placements en fonds d'investissement immobiliers (REIT) peuvent présenter un risque de liquidité accru et une forte volatilité des prix engendrés par l'évolution de la conjoncture économique et des taux d'intérêt.
- Les cours des instruments financiers dérivés peuvent être volatils et peuvent entraîner, pour le Compartiment, une perte supérieure au montant investi.
- Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la performance de votre investissement. La couverture du risque de change visant, le cas échéant, à minimiser les effets des mouvements de devises peut ne pas donner les résultats escomptés.
- Des informations plus détaillées concernant les risques figurent à l'Annexe IV « Facteurs de risque » du Prospectus.

Pour plus d'informations sur le fonds, visitez notre site Internet : [www.jpnam.fr](http://www.jpnam.fr)

Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit. Les informations contenues dans ce document promotionnel ont été puisées à des sources considérées comme fiables. J.P. Morgan Asset Management ne peut cependant en garantir l'exactitude ni l'exhaustivité. Toutes prévisions ou opinions exprimées sont propres à J.P. Morgan Asset Management à la date d'édition de ce document et sont susceptibles de changer à tout moment sans préavis. Ceci ne constitue pas une offre ou une recommandation à l'achat ou à la vente d'investissements, et ne doit pas être considéré comme suffisant pour prendre une décision d'investissement. Les opérations de souscription, rachat et conversion ne peuvent être effectuées que sur la base du dernier prospectus, DICI ou notice d'information en vigueur soumis à l'AMF. Il est rappelé que préalablement à toute opération de souscription, arbitrage ou rachat d'OPCVM, l'investisseur doit recueillir l'avis de ses propres conseils juridiques et fiscaux. Les performances passées ne sont pas une garantie des résultats futurs et la valeur d'un investissement peut varier à la hausse comme à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers et des cours de change. Les marchés dits de Petites Capitalisations présentent un degré de volatilité et donc de risque plus élevé que celui des autres marchés. La documentation légale des OPCVM et les rapports financiers sont disponibles gratuitement et sur simple demande auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. - Succursale de Paris - 14 place Vendôme, 75001 Paris. J.P. Morgan Asset Management est la marque des activités de gestion d'actifs du groupe JPMorgan Chase & Co. Tout appel téléphonique à J.P. Morgan Asset Management est susceptible d'être enregistré à des fins juridiques, de sécurité et de formation. Les informations et données contenues dans ces communications seront enregistrées et stockées par J.P. Morgan Asset Management en ligne avec la Politique de protection des données pour la zone EMOA, qui est accessible à l'adresse : <http://www.jpnam.com/pages/privacy>. Emis par JPMorgan Asset Management (Europe) SARL - Succursale de Paris, 14 Place Vendôme, 75001 Paris, Capital social : 10 000 000 euros - Inscrite au RCS de Paris, N°492 966