

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Classe: JPM Global Income A (acc) - EUR

Indicateur synthétique de risque et de rendement fondé sur la volatilité de la classe de part au cours des 5 ans écoulés. Voir le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) pour des informations détaillées.

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

Risque/rendement
potentiel plus faible pas sans risque

Risque/rendement potentiel plus élevé

Vue globale du fonds

ISIN LU0740858229 Bloomberg JPGIAEA LX Reuters LU0740858229.LUF

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.

Profil de l'investisseur: Le Compartiment peut convenir aux investisseurs cherchant une source de revenu grâce à une exposition à diverses classes d'actifs.

Gérant(s) du fonds Michael Schoenhaut Talib Sheikh	Actifs net du fonds EUR 18174,3m VL EUR 134,23	Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
Spécialiste produit Olivia Mayell Hannah Sparrow Jakob Tanzmeister	Lancement du fonds 11 Déc. 2008	TFE (max) 1,45% (Total des frais sur encours) Frais de gestion annuels et autres charges = TFE
Monnaie de référence du fonds EUR	Lancement de la classe 1 Mars 2012	
Devise de la catégorie de parts EUR	Domicile Luxembourg	
	Date d'agément AMF 9 Mars 2012	

Notations du fonds au 28 février 2017

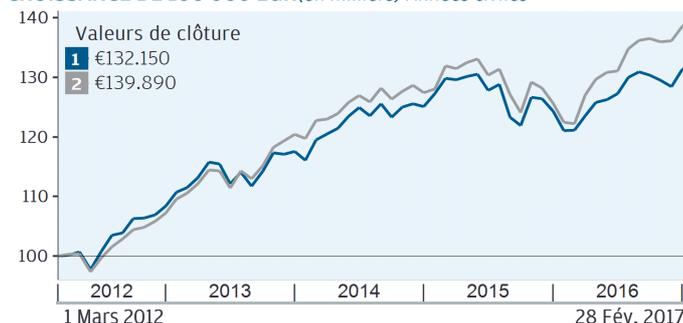
Catégorie Morningstar™ Allocation EUR Modérée - International

Performances

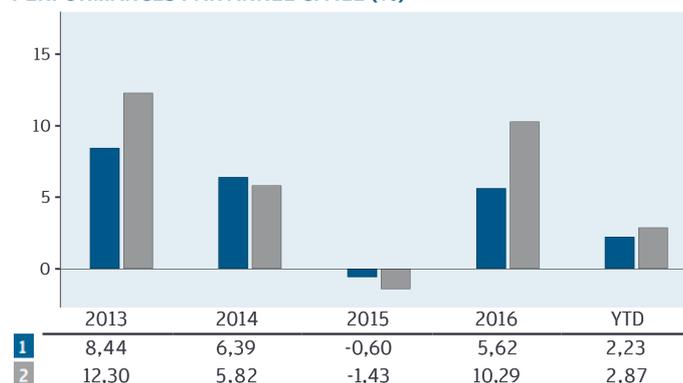
1 Classe: JPM Global Income A (acc) - EUR

2 Indice de référence: 40% Bloomberg Barclays 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 Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

COISSANCE DE 100 000 EUR (en milliers) Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



PERFORMANCES (%)

	1 mois	3 mois	1 an	ANNUALISÉES		
				3 ans	5 ans	Lancement
1	1,73	4,32	11,48	3,96	-	6,07
2	1,90	4,69	16,65	5,11	-	7,35

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.

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 indices ne comptabilisent pas les frais ou les charges d'exploitation et il ne vous est pas possible d'y investir directement.

Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS

	Secteur	% des actifs
GlaxoSmithKline	Actions	0,9
Unibail-Rodamco	Fonds de placement immobilier	0,7
Johnson & Johnson	Actions	0,7
Wells Fargo	Actions	0,6
Pfizer	Actions	0,6
Microsoft	Actions	0,6
CME	Actions	0,6
Occidental Petroleum	Actions	0,5
Siemens	Actions	0,5
Home Depot	Actions	0,5

RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)



RÉGIONS (%)



ALLOCATION D'ACTIFS (%)



Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Bêta	0,92	-
Volatilité annuelle (%)	5,69	-
Ratio de Sharpe	0,71	-

Risques principaux

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. Le Compartiment peut investir dans les Actions A chinoises par le biais des Programmes Stock Connect entre la Chine et Hong Kong, qui pourraient connaître des changements réglementaires, des quotas, mais également des contraintes opérationnelles susceptibles d'accroître le risque de contrepartie. Les titres de créance peuvent être soumis à d'importantes fluctuations de cours dictées par l'évolution des 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 risques accrus, liés notamment à des normes moins avancées en matière de conservation d'actifs et de règlement des transactions, à une volatilité plus forte et à une liquidité moindre que les titres des marchés développés. Les Titres convertibles contingents peuvent être pénalisés si des événements déclencheurs (spécifiés dans les conditions générales de la société émettrice) surviennent. Cela peut se traduire par une conversion des titres en actions à un prix décoté ou par une dépréciation temporaire ou permanente de la valeur du titre, et/ou par l'arrêt ou le report du paiement des coupons. 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. Le Compartiment a recours à des instruments financiers dérivés à des fins d'investissement. Les

cours des instruments financiers dérivés peuvent être volatils et peuvent entraîner des gains ou des pertes supérieur(e)s au montant initialement requis pour établir une position sur l'instrument dérivé. La Société de gestion est tenue de renseigner à l'Annexe III du Prospectus le montant de l'exposition notionnelle brute des instruments financiers dérivés auxquels elle a recours (y compris ceux utilisés à des fins de couverture ou de gestion efficace de portefeuille) en tant que levier escompté. Ce chiffre n'indique pas cependant si l'instrument accroît ou réduit le risque d'investissement et il ne saurait dès lors être considéré comme représentatif du niveau global du risque d'investissement du Compartiment. 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.

INFORMATIONS GÉNÉRALES IMPORTANTES

Avant d'investir, il conviendra de vous procurer et de lire la dernière version du prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et les documents d'offre applicables localement. Ces documents, ainsi que les rapports annuel et semestriel et les statuts, sont disponibles gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre contact J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou à l'adresse www.jpnam.fr.

Ce document ne constitue pas un conseil ou une recommandation d'investissement. Les placements et la performance du fonds ont pu changer depuis la date du rapport. Aucun fournisseur d'information cité dans ce document, y compris les informations relatives aux indices et

aux notations, ne peut être tenu responsable des préjudices ou des pertes de quelque type que ce soit résultant de l'utilisation de ses informations. Les informations issues de nos échanges seront enregistrées, suivies, collectées, stockées et traitées conformément à notre Politique de confidentialité pour la région EMEA, disponible sur www.jpnam.com/pages/privacy.

Notre objectif principal consiste à maximiser le rendement et en tant que tel, le portefeuille ne vise pas à surperformer l'indice de référence. L'Indice de référence donne une indication du profil de risque du fonds. Au 01.04.2010, la part de 10 % du Global Property Research 250 (Total Return Net) couvert en EUR a été remplacée par une part de 10 % du FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Total Return Net) couvert en EUR dans l'indice de référence composite du Fonds. Au 01.03.2011, la composition

de l'indice de référence composite (anciennement 10 % Emerging Markets Global couvert en EUR ; 45 % BofA Merrill Lynch High Yield BB-B constrained couvert en EUR ; 10 % FTSE EPRA/NAREIT Developed Index couvert en EUR ; 25 % MSCI World couvert en EUR ; et 10 % Citigroup Euro Broad Investment Grade) a été modifiée comme suit : 35 % MSCI World - Total Return Net - couvert en EUR ; 40 % Barclays Capital U.S. High Yield 2 % Issuer Cap Index - Total Return Gross - couvert en EUR ; 25 % Barclays Capital Global Credit Index - Total Return Gross - couvert en EUR.

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 instruments non notés comprennent les

actions non notées.

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.

Morningstar Ratings™ : © Morningstar. Tous droits réservés. Pour de plus amples informations, veuillez consulter

www.morningstar.fr/fr/help/methodology.aspx

Source de l'indice de référence : MSCI. Les données de MSCI consistent en un indice personnalisé calculé par MSCI à l'intention et selon les instructions de JPMAM(UK). Les données de MSCI sont réservées à l'usage interne et ne doivent pas être transmises ni utilisées dans le cadre de l'élaboration ou de l'offre de valeurs mobilières, de produits financiers ou d'indices. Ni MSCI ni toute tierce partie qui contribue ou est autrement liée à la collecte, au traitement ou

à l'élaboration des données de MSCI (les « Parties MSCI ») ne formulent de déclaration ni de garantie, expresse ou implicite, concernant ces données (ou le résultat découlant de leur utilisation). En outre, les Parties MSCI déclinent par la présente toute responsabilité en ce qui concerne l'authenticité, l'exactitude, l'exhaustivité, le caractère commercialisable et l'adéquation de ces données à un objectif particulier. Sans préjudice de ce qui précède, les Parties MSCI ne pourront en aucun cas être tenues responsables de dommages directs, indirects, particuliers, punitifs, consécutifs ou autres (y compris de manques à gagner), même si elles ont été informées de la possibilité de tels dommages.

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.

DÉFINITIONS

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.