

# JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Classe: JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)

## Vue globale du fonds

ISIN Bloomberg Reuters  
LU2081629425 JPBGAEA LX LU2081629425.LUF

**Objectif d'investissement:** Offrir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en investissant de manière opportuniste dans un portefeuille sans contraintes composé de titres de créance (position positive pour les Titres de créance durables et les titres de créance émis par des sociétés et des pays dont les caractéristiques durables s'améliorent) et de devises, en ayant recours, si nécessaire, à des produits dérivés. Les Titres de créance durables sont des titres qui, de l'avis du Gestionnaire financier, ont été émis par des sociétés et des pays qui disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

### Approche d'investissement

- 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.
- Applique une approche libre de toute contrainte afin d'identifier les meilleures idées d'investissement dans de multiples segments obligataires et pays, tout en visant à générer un rendement total sur le long terme.
- Procède à des réallocations dynamiques des secteurs et pays et à des ajustements de la durée en fonction des conditions de marché.
- Cherche à obtenir la majorité de ses rendements au moyen de Titres de créance durables et de titres de créance émis par des sociétés et des pays dont les caractéristiques durables s'améliorent en intégrant des facteurs ESG et des exclusions et en orientant le portefeuille en faveur d'émetteurs dont les scores ESG dépassent la moyenne.

<b>Gérant(s) de portefeuille</b>	<b>Actifs net du fonds</b>	<b>Date d'agément AMF</b>
Bob Michele Iain Stealey Lisa Coleman Andrew Headley Jeff Hutz	USD 988,5m VL EUR 106,31	5 Mars 2020
<b>Spécialiste(s) de l'investissement</b>	<b>Lancement du fonds</b>	<b>Droits d'entrée / de sortie</b>
Marika Dysenchuk	8 Nov. 2019	Droits d'entrée (max) 3,00% Droits de sortie (max) 0,50%
<b>Monnaie de référence du fonds USD</b>	<b>Lancement de la classe</b>	<b>Frais courants 1,20%</b>
Devises de la catégorie de parts EUR	3 Déc. 2019	<b>Intensité carbone moyenne pondérée 65,61</b>
<b>Informations importantes</b>	<b>Domicile</b>	tonnes de CO2e/ventes en USD m
	Luxembourg	Calcul par compartiment
		Couverture du portefeuille 55,05%

Devises de la catégorie de parts EUR

### Informations importantes

Ne vendez pas vos parts si vous ne pouvez pas récupérer la totalité du montant initialement investi. 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. L'Intensité carbone moyenne pondérée est calculée chaque année, au 31.12.20. La méthodologie MSCI ne tient pas compte de l'exposition aux produits dérivés. Source: MSCI.

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.

L'Intensité carbone moyenne pondérée est calculée chaque année, au 31.12.20.

La méthodologie MSCI ne tient pas compte de l'exposition aux produits dérivés.

Source: MSCI.

**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 (DIC) pour des informations détaillées.

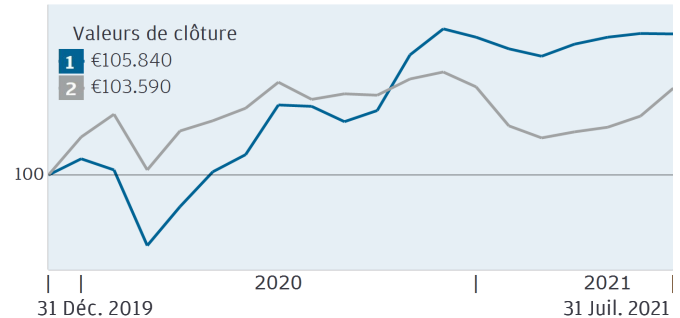
1	2	3	4	5	6	7
Risque/rendement potentiel plus faible pas sans risque			Risque/rendement potentiel plus élevé			

## Performances

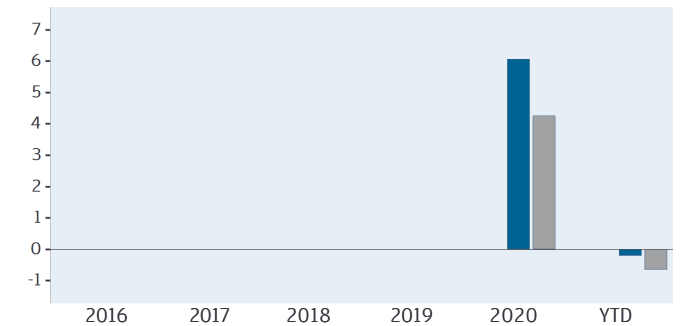
1 **Classe:** JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)

2 **Indice de référence:** Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### croissance de 100 000 EUR (en milliers) Années civiles



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
1	-	-	-	-	6,06	-0,21
2	-	-	-	-	4,26	-0,65

### PERFORMANCES (%)

	CUMULE			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Lancement
1	-0,02	0,40	2,86	-	-	3,76
2	1,12	1,77	-0,25	-	-	1,93

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

## Positions

### 10 PRINCIPALES POSITIONS

	Taux du coupon	Date d'échéance	% des actifs
Government of Sweden (Suède)	1,000	12.11.26	4,6
Government of Australia (Australie)	5,500	21.04.23	3,3
Government of China (Chine)	3,270	19.11.30	2,3
Government of Italy (Italie)	0,950	15.09.27	1,5
Government of Italy (Italie)	0,250	15.03.28	1,4
Government of Italy (Italie)	0,950	01.12.31	1,3
Government of Italy (Italie)	0,000	01.04.26	1,3
IBRD (International)	0,875	15.07.26	1,0
Government of South Africa (Afrique du Sud)	8,875	28.02.35	0,7
Government of Indonesia (Indonésie)	7,500	15.04.40	0,6

### RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)

AAA: 16,1%	Obligations corporate: 53,3%
AA: 2,8%	Duration moyenne: 2,7 ans
A: 11,0%	Rendement à l'échéance (USD): 2,4%
BBB: 26,5%	Echéance moyenne: 3,9 ans
< BBB: 35,1%	
Non noté: 4,2%	
Liquidités: 4,3%	

### VALEUR EN RISQUE (VaR)

	Compartiment
VaR	1,52%

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 %, sur un horizon d'un mois. Dans le cadre du calcul de l'exposition globale, la période de détention d'un instrument financier dérivé est d'un mois.



### RÉPARTITION PAR DEVISE (%)

USD	95,9
CNY	2,3
INR	2,0
IDR	1,5
KRW	1,5
CZK	1,5
MXN	1,0
PLN	0,9
COP	0,5
AUD	-1,0
Autres	-6,1

### SECTEURS (%)

Crédits IG	21,9
Gouvernement	16,9
Crédits HY US	16,3
Obligations d'entreprises à haut rendement hors US	10,5
Dettes EM	6,4
Dettes EM locale	6,3
MBS agences	5,0
Obligations convertibles	3,5
CMBS	2,3
Crédits EM	1,2
Autres	1,5
Liquidités	4,3

## 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	- Titres de créance investment grade
Produits dérivés	Obligations convertibles contingentes	- Dette non notée
Couverture de risque	Titres convertibles	Marchés émergents
Positions vendeuses	Titres de créance	Actions
	- Dette non investment grade	MBS/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 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](http://www.jpnam.fr).

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.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.

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.

**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.**

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-inclues (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: 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.

**L'Intensité carbone moyenne pondérée** mesure l'exposition du portefeuille d'un Compartiment aux éventuels risques liés au changement climatique. La couverture peut varier en fonction des mesures, ces dernières étant calculées sur la base de différents facteurs sous-jacents.