



INVESTMENT
FORUM 2026

23 avril 2026 ● Brussels Gate



JPMorgan Investment Funds – Global Dividend Fund

Un fonds «cœur de portefeuille»
d'actions mondiales axé sur le revenu

MORNINGSTAR

* * * * *

Overall Morningstar Rating™ Au 31.12.2025

Morningstar Medalist Rating™  Au 31.12.2025

Piloté par l'analyste % 10

Couverture des données % 100

Catégorie Global Equity Income

La notation Morningstar concerne la classe d'actions C (acc) USD

RÉSERVÉ AUX CLIENTS PROFESSIONNELS ET AUX INVESTISSEURS QUALIFIÉS - NE PAS DISTRIBUER AUX PARTICULIERS

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats actuels ou futurs. Ce document est une communication commerciale.

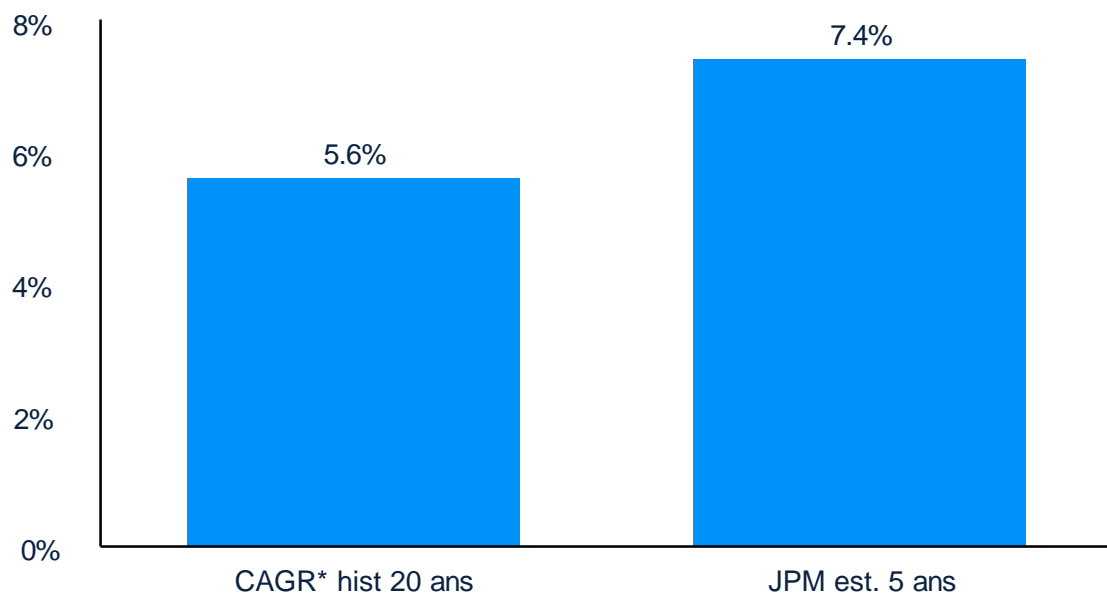
Source : Morningstar Ratings™: © 2025 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas garanties comme étant précises, complètes, ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et le KID ou KIID avant de prendre toute décision d'investissement définitive.



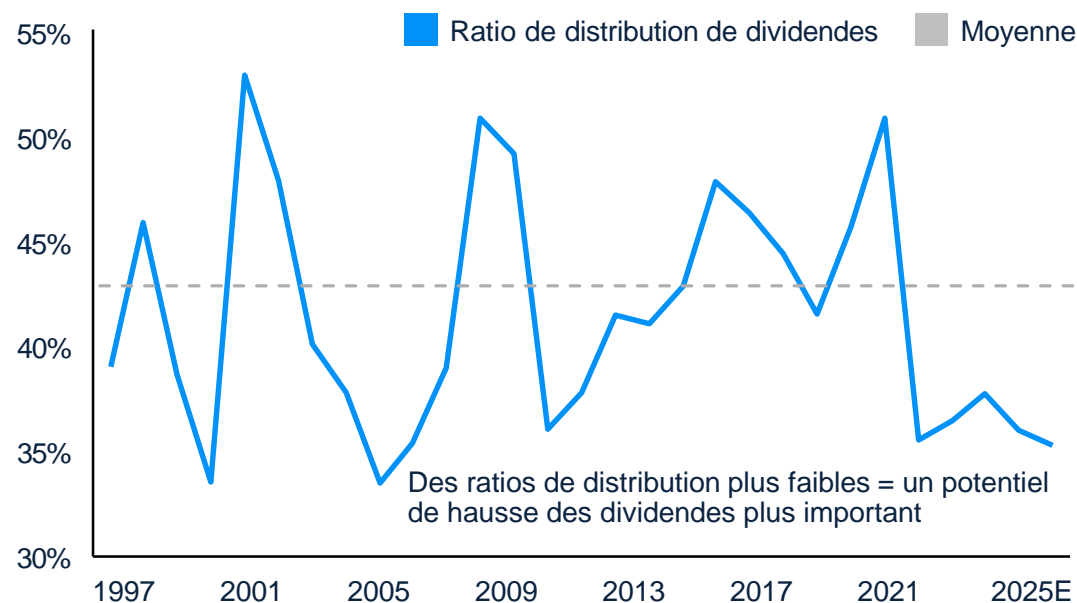
Un potentiel de croissance accélérée des dividendes

Le marché est bien positionné pour une accélération de la croissance des dividendes. Les prévisions tablent sur une progression historique de 5.6% à 7.4% par an. Cette croissance est due à la faiblesse des ratios de distribution et à la reprise résultant des baisses de dividendes liées à la pandémie.

Croissance des dividendes par action MSCI ACWI



Ratio de distribution de dividendes du MSCI ACWI



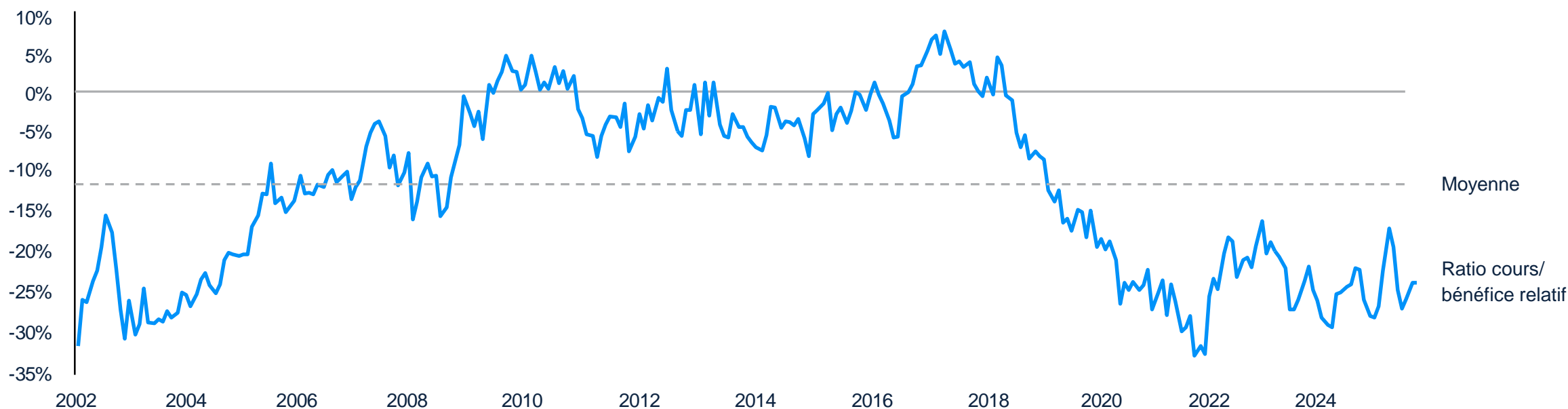
Source : J.P. Morgan Asset Management. Bloomberg, au 30 septembre 2025. Le ratio de distribution correspond aux dividendes par action divisés par le bénéfice par action. *CAGR (Compound Annual Growth Rate) = Taux de Croissance Annuel Composé. Les opinions, estimations, prévisions, projections et déclarations des tendances du marché financier sont basées sur les conditions de marché à la date de publication, représentent notre opinion et sont soumises à modification sans préavis. Il ne peut être garanti qu'elles se réaliseront.



Des opportunités de valorisation convaincantes

Les conditions actuelles du marché offrent des points d'entrée attractifs pour les actions versant des dividendes. car les titres à rendement élevé (Global Higher Yielders)* continuent de se négocier à un rabais du ratio cours/bénéfice par rapport à l'indice MSCI World. Cela peut offrir aux investisseurs l'opportunité de réaliser des revenus et de la croissance sans payer de prime.

Décote du ratio cours/bénéfice. titres à rendement élevé vs. JPMAM Global Coverage



Source : J.P. Morgan Asset Management. données au 30 septembre 2025. *«Global Higher Yielders» désigne la moitié supérieure de l'univers mondial selon le rendement du dividende prévu pour le premier exercice. Le PER à long terme fait référence au prix divisé par les prévisions de bénéfices de JPMAM pour le sixième exercice.

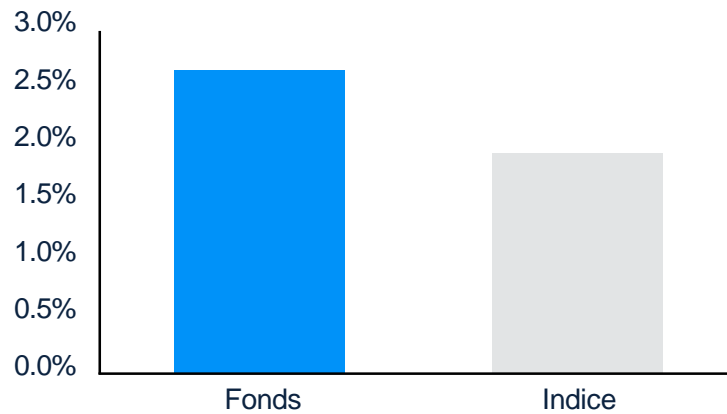


Priorité à la qualité et à la croissance des dividendes

Le Global Dividend Fund est fondé sur une philosophie d'investissement. en place depuis plus de trois décennies. qui donne priorité à la qualité et à la croissance des dividendes. S'appuyant sur une plateforme de recherche véritablement mondiale. le fonds a constamment affiché un rendement du dividende plus élevé. une croissance des dividendes plus rapide et moins de baisses des dividendes que son indice de référence. entraînant une surperformance significative à long terme.

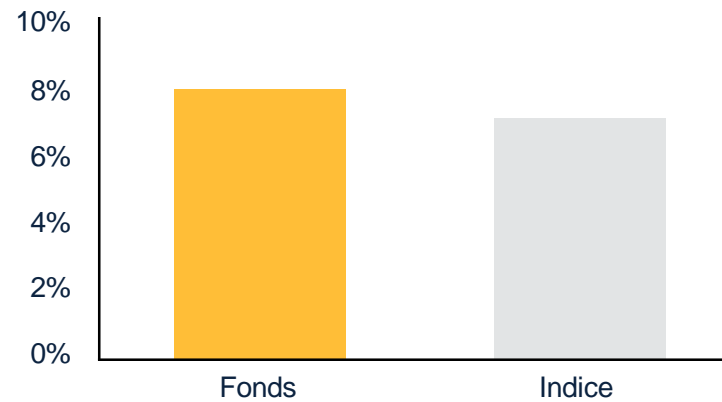
Un rendement du dividende plus élevé

Prévision du rendement des dividendes pour 2026*



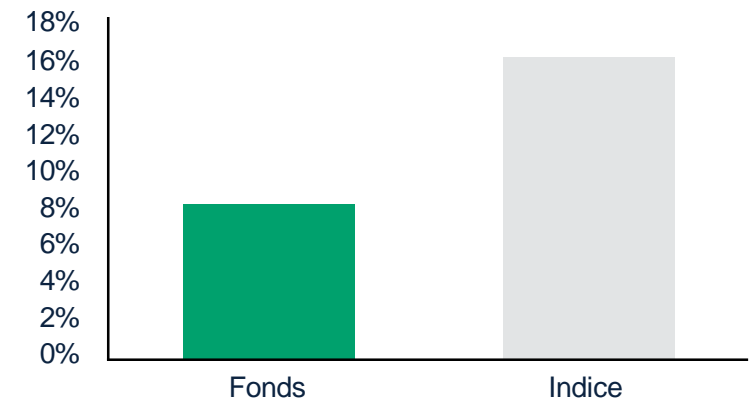
Une croissance des dividendes plus rapide

Prévision de croissance des dividendes annuels sur 5 ans**



Moins de baisses des dividendes

Baisse des dividendes sur les 5 dernières années***



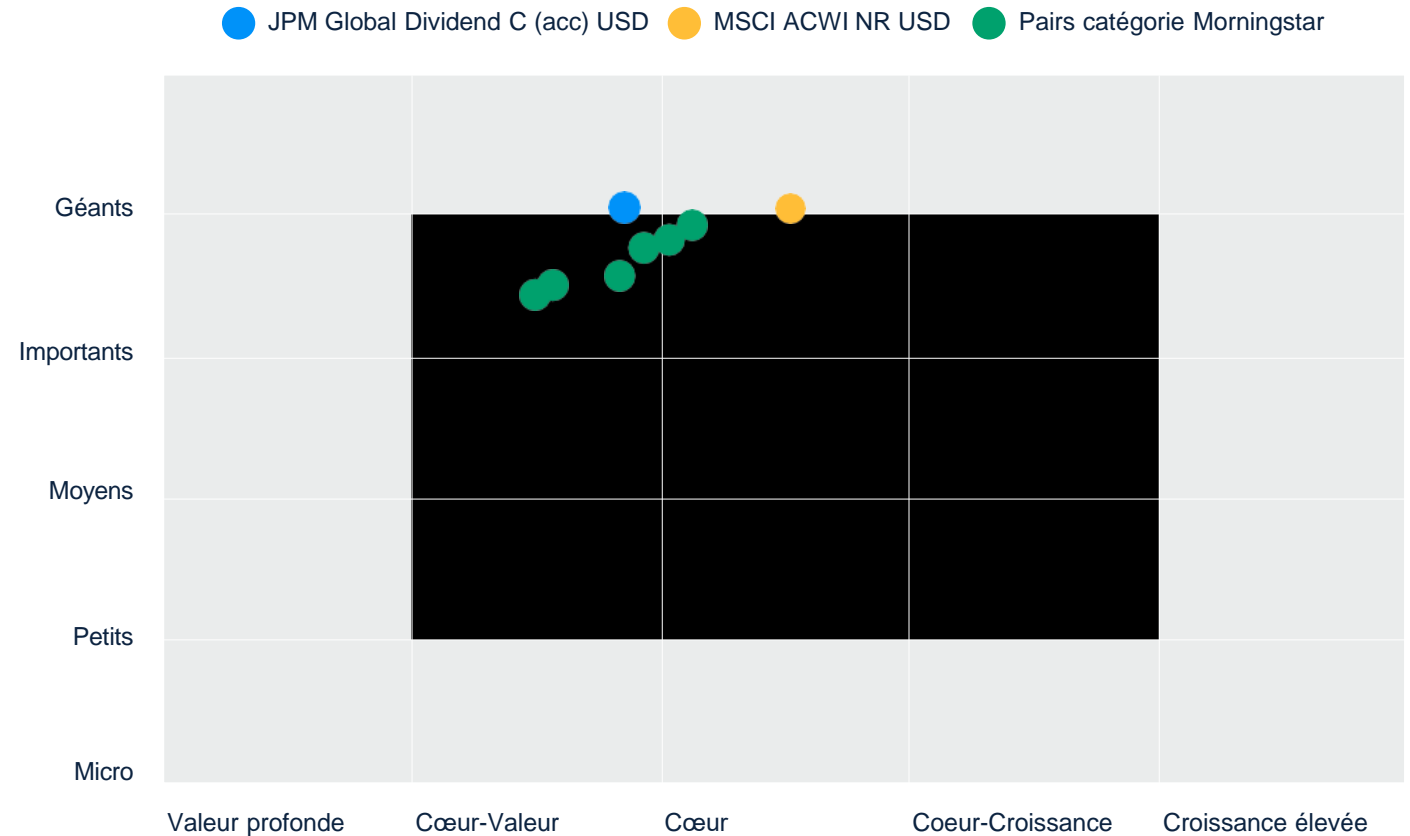
Les performances et prévisions passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats actuels ou futurs. Source : J.P. Morgan Asset Management au 31 décembre 2025. à moins d'indications contraires. Le terme « indice » fait référence à l'indice de référence du fonds, le MSCI All Country World Index. *Prévisions du rendement du dividende sur 12 mois glissants selon JPMAM. **Les prévisions de croissance annuelle des dividendes sur 5 ans correspondent à la croissance entre la première et la sixième année des prévisions de dividendes de JPMAM. ***Les baisses de dividendes font référence aux réductions de dividendes pendant l'année de détention en cumulé pour la période 2020-2024. Les opinions, estimations, prévisions, projections et déclarations des tendances du marché financier sont basées sur les conditions de marché à la date de publication. représentent notre opinion et sont soumises à modification sans préavis.



Une approche constante de cœur de portefeuille

Les données de flux suggèrent que les investisseurs privilégient une approche de cœur de portefeuille en matière d'investissement en actions mondiales. Le Global Dividend Fund démontre qu'une approche axée sur le revenu n'implique pas nécessairement un parti pris de valeur. Le fonds a toujours maintenu un style cœur de portefeuille, avec l'avantage supplémentaire d'un revenu régulier.

Cartographie du fonds Global Dividend Fund et de quelques pairs sélectionnés sur la base des positions



© 2025 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. données de décembre 2025. La cartographie par catégorie de style Morningstar à 5 ans, basée sur les positions, comprend des fonds de pairs tels que Fidelity, Blackrock et BNY Mellon. Les fonds ont été sélectionnés dans la catégorie Morningstar Global Equity Income. Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas garanties comme étant précises, complètes, ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations.



PROCESSUS D'INVESTISSEMENT : UNE APPROCHE DIFFÉRENCIÉE FONDÉE SUR LA RECHERCHE

Une approche équilibrée de la construction de portefeuille

Le Global Dividend Fund investit sur l'ensemble du spectre des rendements, en mettant l'accent sur les sociétés sous-valorisées offrant une combinaison de rendement et de croissance des dividendes.

Ces « compounders » offrent historiquement les meilleurs rendements absolus et ajustés au risque dans l'univers d'investissement du fonds. Leur présence au sein du portefeuille est équilibrée par des allocations plus faibles aux sociétés des catégories à forte croissance et à fort rendement des dividendes. Cela permet de tirer le meilleur parti de nos capacités de recherche, tout en accédant à un large éventail d'industries et de modèles d'entreprise.

Forte croissance des dividendes

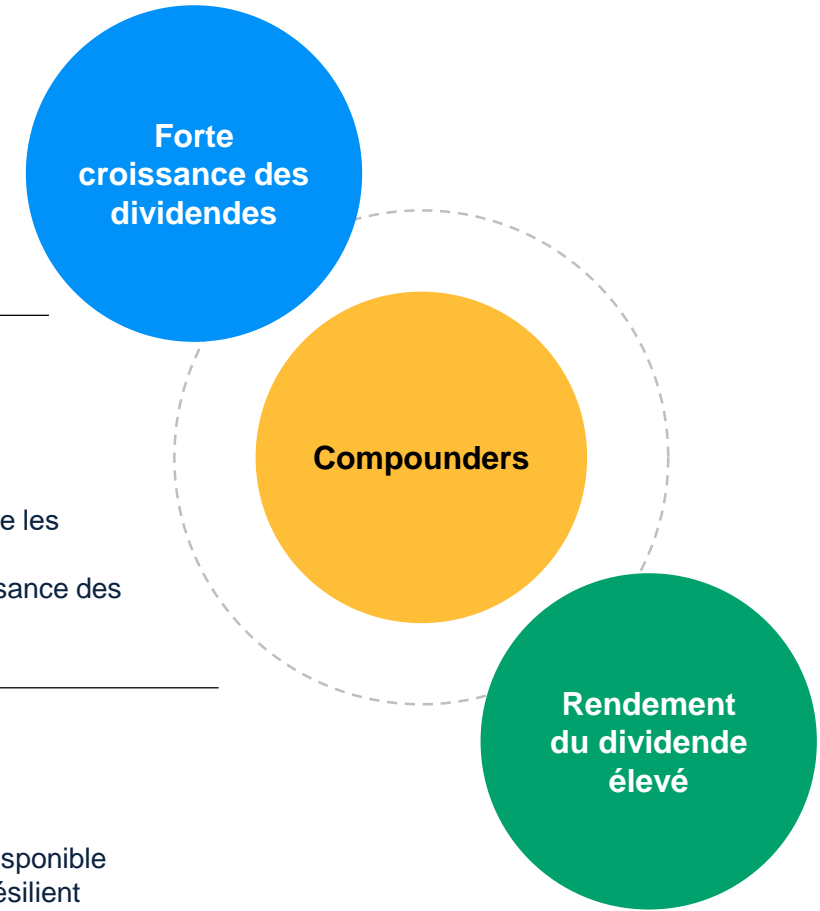
- Une trajectoire à long terme pour une croissance significative des bénéfices
- Un faible ratio de distribution actuel
- Un modèle d'entreprise éprouvé

Compounders

- Un long historique de croissance des dividendes
- Une capacité et une volonté d'accroître les dividendes futurs
- Des opportunités attrayantes de croissance des bénéfices sous-jacents

Rendement du dividende élevé

- Des paiements régulièrement élevés
- Une solide génération de cash-flow disponible
- Un modèle économique et financier résilient





Investir à l'échelle mondiale

Les fonds en actions mondiales de J.P. Morgan Asset Management offrent un accès diversifié aux opportunités offertes par les plus grands marchés boursiers du monde. sur la base d'une recherche boursière internationale et d'un contrôle rigoureux des risques.

EXPERIENCE

Une culture de l'excellence

La composition de nos fonds d'actions mondiales s'appuie sur les perspectives de plus de 400 professionnels des actions, dont près de 80 analystes de recherche expérimentés.

RECHERCHE

Une connaissance approfondie du marché

Notre analyse exclusive des valorisations évalue les perspectives de 2 500 entreprises du monde entier, sur la base d'un cadre d'investissement rigoureux développé au cours des quatre dernières décennies.

PROCESSUS

Une construction rigoureuse du portefeuille

Une sélection exigeante des titres et une gestion rigoureuse des risques garantissent que chaque stratégie bénéficie du potentiel de revenu offert par notre recherche bottom-up approfondie sur les entreprises.

Équipe de gestion de portefeuille



Helge Skibeli

Managing Director, Team Lead et Gérant de portefeuille
38 ans d'expérience dans le secteur,
dont 36 ans chez J.P. Morgan



Sam Witherow

Managing Director, Gérant de portefeuille
18 ans d'expérience du secteur acquise
chez J.P. Morgan



Michael Rossi

Vice President, Gérant de portefeuille
9 ans d'expérience dans le secteur,
dont 7 ans chez J.P. Morgan

JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund. C (Acc) EUR

Actifs du fonds (au 31 décembre 2025) : 7.53 Mds. USD

Performance sur l'année civile, nette de frais

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds (%) JPM C (acc) EUR	12,27	8,24	7,16	-4,57	30,05	4,94	33,13	-2,70	11,59	16,24	4,59
Indice de référence: MSCI All Country World (%)	8,76	11,09	8,89	-4,85	28,93	6,65	27,54	-13,01	18,06	25,33	7,86
Sur/Sous performance (%) (Indice de référence du fonds)	3,23	-2,57	-1,59	0,29	0,7	-1,60	4,39	11,86	-5,49	-7,26	-3,04
Indice de référence de la catégorie : MSCI World High Dividend (%)	7,82	12,56	3,77	-2,90	25,42	-8,19	24,63	1,51	5,43	15,16	4,60
Sur/Sous performance (%) (Indice de référence de la catégorie)	4,13	-3,84	3,27	-1,72	3,69	14,31	6,82	-4,15	5,84	0,94	-0,01

La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats actuels ou futurs. Source : J.P. Morgan Asset Management. Les rendements de performance sont présentés sur la base de la valeur liquidative (VL) officielle de la part C (acc) en EUR. Tous les calculs sont nets de tous frais et taxes applicables à la part, mais bruts de tout frais d'entrée/sortie ou taxes facturés aux actionnaires. L'indice de référence est utilisé à des fins comparatives



Scannez le code QR pour voir les dernières performances et les caractéristiques concernant le fonds.

Pour en savoir plus sur le fonds, veuillez contacter votre représentant habituel chez J.P. Morgan Asset Management.



OBJECTIF D'INVESTISSEMENT ET PRINCIPAUX RISQUES

JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund



Objectif d'investissement

Obtenir une croissance à long terme du capital en investissant essentiellement à l'échelle mondiale dans des sociétés qui génèrent des revenus élevés et croissants.



Risque plus faible ←

→ Risque plus élevé

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 de droite présente les interrelations entre ces risques et les **Conséquences pour les actionnaires** susceptibles d'affecter 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.

Recours à un indice de référence et similitude.

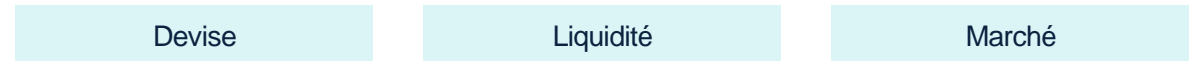
Comparaison des performances.

Le Compartiment est géré activement. Bien que la majorité des positions du Compartiment (hors produits dérivés) soient susceptibles de faire partie de l'indice de référence, le Gestionnaire financier a toute latitude pour s'écarter des composantes, des pondérations et du profil de risque de ce dernier. Le degré de ressemblance du Compartiment avec la composition et le profil de risque de l'indice de référence évoluera avec le temps et sa performance pourra s'écarter sensiblement de celle de ce dernier.

Risques d'investissement: Risques liés aux techniques et aux titres du Compartiment



Autres risques liés: Autres risques auxquels est exposé le Compartiment dans le cadre de l'utilisation des techniques et titres ci-dessus



Conséquences pour les actionnaires: Impact potentiel des risques susmentionnés



L'indicateur de risque part du principe que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque associé au produit peut être significativement plus élevé s'il est détenu moins longtemps que la durée de détention recommandée. Voir le Document d'Informations Clés (DIC) pour plus de détails.



RÉSERVÉ AUX CLIENTS PROFESSIONNELS ET AUX INVESTISSEURS QUALIFIÉS - NE PAS DISTRIBUER AUX PARTICULIERS

Cette communication commerciale et les opinions qu'elle contient ne constituent en aucun cas un conseil en vue d'acheter ou de céder un quelconque investissement ou intérêt y afférent. Toute décision fondée sur la base des informations contenues dans ce document sera prise à l'entière discrétion du lecteur. Les analyses présentées dans ce document sont le fruit des recherches menées par J.P. Morgan Asset Management, qui a pu les utiliser à ses propres fins. Les résultats de ces recherches sont mis à disposition en tant qu'informations complémentaires et ne reflètent pas nécessairement les opinions de J.P. Morgan Asset Management. Sauf mention contraire, toutes les données chiffrées, prévisions, opinions, informations sur les tendances des marchés financiers ou techniques et stratégies d'investissement mentionnées dans le présent document sont celles de J.P. Morgan Asset Management à la date de publication du présent document. Elles sont réputées fiables à la date de rédaction. Elles peuvent être modifiées sans que vous n'en soyez avisé. Il est à noter que la valeur d'un investissement et les revenus qui en découlent peuvent évoluer en fonction des conditions de marché et des conventions fiscales et les investisseurs ne sont pas assurés de recouvrer l'intégralité du montant investi. L'évolution des taux de change peut avoir un effet négatif sur la valeur, le prix ou les revenus des produits ou des investissements étrangers sous-jacents. La performance et les rendements passés ne constituent pas une indication fiable des résultats futurs. Aucune certitude n'existe quant à la réalisation des prévisions. Bien que l'intention soit d'atteindre les objectifs d'investissement des produits choisis, il ne peut être garanti que ces objectifs seront effectivement atteints. J.P. Morgan Asset Management est le nom commercial de la division de gestion d'actifs de JPMorgan Chase & Co et son réseau mondial d'affiliés. Dans les limites autorisées par la loi, vos conversations sont susceptibles d'être enregistrées et vos communications électroniques contrôlées dans le but de vérifier leur conformité à nos obligations juridiques et réglementaires et à nos politiques internes. Les données personnelles seront collectées, stockées et traitées par J.P. Morgan Asset Management dans le respect de la Politique de confidentialité. La Politique de confidentialité est disponible sur le site www.jpmorgan.com/emeaprivacy-policy. Certains produits peuvent être interdits dans votre juridiction ou leur commercialisation soumise à restrictions. Il est dès lors de la responsabilité de chaque lecteur d'observer scrupuleusement les lois et réglementations de la juridiction concernée. Avant toute décision d'investissement, il incombe aux investisseurs de s'informer des conséquences potentielles d'un investissement dans les produits concernés sur le plan juridique, réglementaire et fiscal. Les actions ou autres intérêts ne peuvent être, directement ou indirectement, offerts à ou achetés par un ressortissant américain.

Avant toute transaction, notamment souscription, rachat, transfert et arbitrage, il est absolument nécessaire pour l'investisseur de prendre connaissance du Document d'informations clés (DIC) et du plus récent Prospectus complet.

Une copie du prospectus, traduit en français, du document d'informations clés et des derniers rapports périodiques ainsi que les informations relatives à la durabilité traduits en français et néerlandais sont disponibles gratuitement auprès de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., EBBC, 6 route de Trèves à L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Ces documents sont également disponibles sur le site internet : <https://am.jpmorgan.com/be/fr/assetmanagement/per/> dans l'onglet "Documents" des fiches digitales d'information du fonds que vous pouvez trouver via l'outil "Explorateur de fonds" dans la rubrique "Fonds".

Une synthèse des droits des investisseurs est disponible en français auprès de <https://am.jpmorgan.com/be/fr/asset-management/per/funds/regulatory-updates/>. J.P. Morgan Asset Management peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif. Le fonds fait appel à des représentants locaux ou à des agents payeurs pour traiter les transactions sur ses parts dans certains pays ou marchés. Dans les pays où un compartiment a obtenu l'autorisation de commercialiser des parts, les investisseurs peuvent se procurer gratuitement le prospectus, le DIC et tout autre document de référence local, les statuts et les derniers rapports aux actionnaires auprès de ces représentants. Pour les investisseurs de certains pays, ces documents peuvent également être obtenus sous forme électronique à l'adresse www.eifs.lu/jpmorgan. Les valeurs nettes d'inventaire sont disponibles sur le site de la Beama www.beama.be et sur le site www.am.jpmorgan.com/be/fr/asset-management/per/. Le taux de la taxe sur les opérations de bourse prélevée à l'occasion du rachat d'actions de capitalisation est de 1.32% (plafonnée à un montant maximum de 4.000 euros par opération). Le taux du précompte mobilier applicable aux dividendes venant des actions de distribution est égal à 30%. Le taux du précompte mobilier belge applicable aux intérêts compris dans le prix de rachat d'actions de compartiment de capitalisation et de compartiment de distribution investissant plus de 10% de leurs actifs en créances de toute nature est égal à 30%. Depuis le 1er janvier 2008, ce régime fiscal est resté d'application, mais le précompte mobilier belge est calculé sur les revenus qui proviennent, sous forme d'intérêts, de plus-values ou de moins-values, du rendement d'actifs investis dans de telles créances.

JPMorgan Investment Funds – Global Dividend Fund est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois JPMorgan Investment Funds. Toutes les opinions exprimées sont celles de J.P. Morgan Asset Management en décembre 2025 et sont sujettes à modifications. Publié par JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B27900, capital social EUR 10.000.000.

BEFR | e758c138-37ce-11f1-8b88-ab6865e26784