

# JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Classe: JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - USD (hedged)

**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 **Bloomberg Reuters**  
LU1569815324 **JPMGEIU LX LU1569815324.LUF**

**Objectif d'investissement:** Offrir un rendement en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans un portefeuille diversifié composé de titres convertibles.

### Approche d'investissement

- Stratégie axée sur les obligations convertibles et diversifiée à l'échelle mondiale.
- Approche fondamentale qui cible systématiquement les émetteurs d'obligations convertibles de qualité et vise une large diversification en termes de régions, de secteurs et d'émetteurs.
- Vise à obtenir un delta équilibré (sensibilité du portefeuille aux fluctuations des cours des actions sous-jacentes).

<b>Gérant(s) du fonds</b>	<b>Actifs net du fonds</b>	<b>Droits d'entrée / de sortie</b>
Hart Woodson Paul Levene	EUR 1258,2m VL USD 100,93	Droits d'entrée (max) 0,00% Droits de sortie (max) 0,00%
<b>Spécialiste(s) de l'investissement</b>	<b>Lancement du fonds</b>	<b>Frais courants 0,91%</b>
Jakob Tanzmeister Stephen Traynor	4 Mai 2001	<b>Intensité carbone moyenne pondérée 171,08</b>
<b>Monnaie de référence du fonds EUR</b>	<b>Lancement de la classe</b>	tonnes de CO2e/ventes en USD m Calcul par compartiment
<b>Devise de la catégorie de parts USD</b>	23 Jan. 2018	Couverture du portefeuille 87,19%
	<b>Domicile</b>	
	Luxembourg	
	<b>Date d'agément AMF</b>	
	24 Mars 2017	

## Notations du fonds au 30 juin 2019

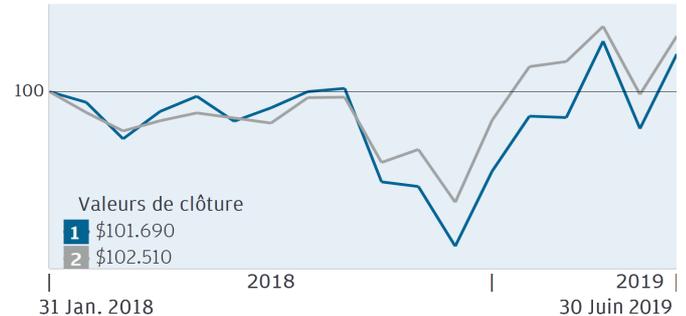
Catégorie Morningstar™ Convertibles International Couvertes USD

## Performances

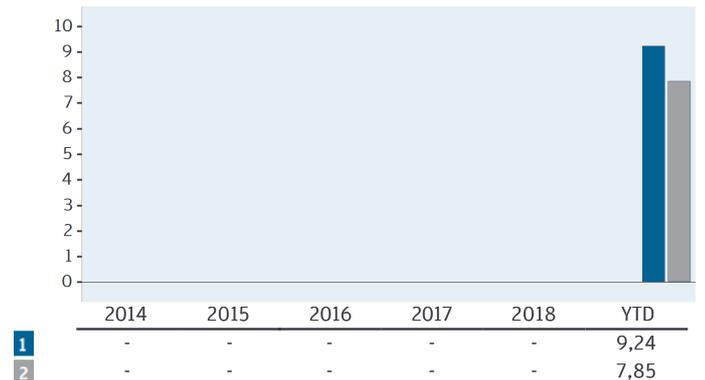
**1** Classe: JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - USD (hedged)

**2** Indice de référence: Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to USD

**CROISSANCE DE 100 000 USD (en milliers) Années civiles**



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



### PERFORMANCES (%)

	1 mois	3 mois	1 an	ANNUALISÉES		
				3 ans	5 ans	Lancement
1	3,39	2,87	3,05	-	-	0,65
2	2,64	1,14	3,73	-	-	1,15

### 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.

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.

Compte tenu de la nature de ce Fonds, l'Intensité carbone moyenne pondérée ne peut pas être calculée.

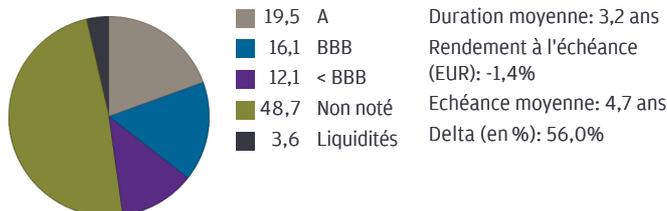
Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

## Positions

### 10 PRINCIPALES POSITIONS

	Taux du coupon	Date d'échéance	% des actifs
Safran (France)	0,000	21.06.23	2,5
Airbus (France)	0,000	01.07.22	2,4
Palo Alto Networks (Etats-Unis)	0,750	01.07.23	2,2
Sony (Japon)	0,000	30.09.22	2,2
Technip (France)	0,875	25.01.21	2,1
Exact Sciences (Etats-Unis)	0,375	15.03.27	2,1
Adidas (Allemagne)	0,050	12.09.23	2,0
STMicroelectronics (Pays-Bas)	0,000	03.07.22	2,0
ON Semiconductor (Etats-Unis)	1,625	15.10.23	1,9
Live Nation Entertainment (Etats-Unis)	2,500	15.03.23	1,9

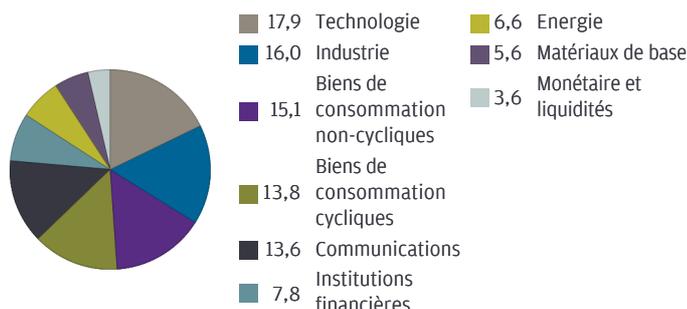
### RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)



### RÉGIONS (%)



### SECTEURS (%)



## 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	Actions
Couverture de risque	Titres convertibles Marchés émergents	

**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*

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.ipmam.fr](http://www.ipmam.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.ipmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.ipmorgan.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.

Le rendement affiché est exprimé dans la devise de base du Compartiment. Le rendement effectif de la classe d'actions peut différer du rendement affiché en raison d'effets de change.

### 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.**

© 2019 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 : © UBS 2019. Tous droits réservés. Le nom UBS Global Convertible Bond Index et les noms des sous-indices liés (collectivement, les « Indices d'obligations convertibles UBS ») sont la propriété d'UBS AG (« UBS »). UBS et Reuters Limited, une société du groupe Thomson Reuters (l'Agent de calcul des indices UBS) constituent ensemble les « Parties aux indices ». Les Parties aux indices ne font aucune déclaration ni ne donnent aucune garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats pouvant être obtenus de l'utilisation des Indices d'obligations convertibles UBS en tant qu'indices de référence ou autrement, ni quant aux chiffres ou niveaux atteints par les Indices d'obligations convertibles UBS lors d'un jour quelconque. En outre, les Parties aux indices ne donnent aucune garantie quant aux modifications éventuelles de la méthode utilisée pour calculer les Indices d'obligations convertibles UBS et ne sont en aucun cas tenues de continuer à calculer, publier et diffuser les I

**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**

**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.