

# JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund

Classe: JPM Global Opportunistic Convertibles Income I (acc) - USD

Indicateur synthétique de risque et de rendement

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 LU2190471180  
Bloomberg JPOCIU LX  
Reuters LU2190471180.LUF

**Objectif d'investissement:** Offrir un revenu régulier et un potentiel de croissance du capital en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans un portefeuille de titres convertibles, avec une attention particulière pour les titres se négociant en dessous de leur valeur nominale.

### Approche d'investissement

- Stratégie axée sur les obligations convertibles et diversifiée à l'échelle mondiale.
- Approche fondamentale axée sur les titres convertibles de tous émetteurs, dans toutes les zones géographiques et tous les secteurs, qui se négocient en dessous de leur valeur nominale en raison de perturbations temporaires du marché.
- L'opportunité d'investir dans des titres convertibles se négociant en dessous de leur valeur nominale devrait décroître avec le temps, de sorte que les prix des titres devraient revenir à leur valeur nominale et les revenus qu'ils génèrent converger vers ceux des autres titres convertibles.
- Lorsque l'opportunité d'investir dans des titres se négociant en dessous de la valeur nominale en raison de perturbations temporaires du marché est moindre et que les titres en portefeuille commencent à revenir à la valeur nominale, le Compartiment devrait fusionner avec un Compartiment présentant des expositions d'investissement et des risques principaux similaires, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires et des règles applicables aux OPCVM.

### Gérant(s) de portefeuille

Hart Woodson  
Paul Levene  
Eric Wehbe

### Spécialiste(s) de l'investissement

Karsten Stroh  
Raphaëlle Trancart

### Monnaie de référence du fonds

Devise de la catégorie de parts USD

Actifs net du fonds

USD 128,8m

VL USD 114,00

Lancement du fonds

21 Jul. 2020

### Lancement de la classe

21 Jul. 2020

### Domicile

Luxembourg

### Date d'agrément AMF

23 Jul. 2020

### Droits d'entrée / de sortie

Droits d'entrée (max) 0,00%

Droits de sortie (max) 0,00%

Frais courants 0,91%

## Informations sur les facteurs ESG

### Risque carbone MSCI ESG

Tonnes CO2e/ventes en Mio USD; Scope 1 + 2 au 30 septembre 2021

FONDS, 121,86



MOYENNE DES PAIRS, 135,47

Plus mauvais score

Meilleur score

## Notations du fonds au 31 janvier 2022

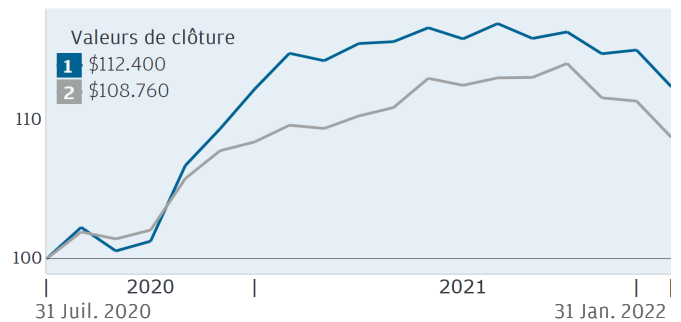
Catégorie Morningstar™ Convertibles International Couvertes USD

## Performances

**1** Classe: JPM Global Opportunistic Convertibles Income I (acc) - USD

**2** Indice de référence: Bloomberg Barclays Global Convertibles: Credit/Rate Sensitive Total Return Hedged to USD

### COISSANCE DE 100 000 USD Années civiles



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
<b>1</b>	-	-	-	-	5,19	-2,30
<b>2</b>	-	-	-	-	3,33	-2,35

### PERFORMANCES (%)

	CUMULE			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Lancement
<b>1</b>	-2,30	-3,41	0,15	-	-	8,93
<b>2</b>	-2,35	-4,67	0,30	-	-	6,14

### 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.

## Positions au 31 décembre 2021

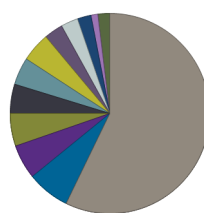
### 10 PRINCIPALES POSITIONS

	Taux du coupon	Date d'échéance	% des actifs
T-Mobile (Etats-Unis)	4,000	15.11.29	5,0
Liberty Latin America (Bermudes)	2,000	15.07.24	4,8
Wells Fargo (Etats-Unis)	7,500	15.06.84	4,6
Bank of America (Etats-Unis)	7,250	30.04.84	4,6
Momo (Chine)	1,250	01.07.25	4,6
Cellnex (Espagne)	0,750	20.11.31	4,5
LendingTree (Etats-Unis)	0,500	15.07.25	3,1
Hansoh Pharma (Hong Kong)	0,000	22.01.26	2,9
Afterpay (Australie)	0,000	12.03.26	2,7
Nexity (France)	0,250	02.03.25	2,7

### RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)

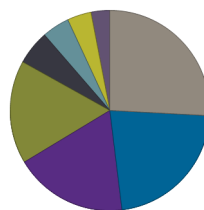
A: 4,3%	Duration moyenne: 4,9 ans
BBB: 23,8%	Rendement à l'échéance: 3,1%
< BBB: 67,4%	Echéance moyenne: 10,0 ans
Non noté: 1,4%	Delta: 26,4%
Liquidités: 3,1%	

### RÉGIONS (%)



57,3	Etats-Unis	4,5	Espagne
6,8	Hong Kong	3,1	Monétaire et liquidités
5,5	Royaume-Uni	2,7	Australie
5,3	France	2,3	Vietnam
4,8	Bermudes	1,1	Allemagne
4,6	Chine	2,0	Autres

### SECTEURS (%)



25,9	Communications	3,9	Services aux collectivités
22,1	Institutions financières	3,1	Monétaire et liquidités
18,4	Biens de consommation non-cycliques		
16,7	Technologie		
5,6	Industrie		
4,3	Biens de consommation cycliques		

## 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

Concentration  
Couverture de risque

#### Titres

Titres convertibles  
Chine  
Titres de créance  
- Titres de créance investment grade  
- Dette non investment grade  
- Dette non notée  
Marchés émergents  
Actions

### Autres risques liés *Autres risques auxquels le Compartiment est exposé du fait du recours aux techniques et aux titres susmentionnés*

Crédit  
Marché

Devise  
Liquidité

Taux d'intérêt

### Résultat pour les Actionnaires *Impact potentiel des risques susmentionnés*

#### Perte

Les actionnaires sont susceptibles de perdre tout ou partie de leur argent.

#### Volatilité

La valeur des actions du Compartiment peut fluctuer.

#### Non-réalisation de l'objectif du Compartiment.

## INFORMATIONS GÉNÉRALES IMPORTANTES

Avant tout investissement, nous vous invitons à vous procurer et à consulter le prospectus en vigueur (disponible en français), le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) (disponible en français) et les documents de vente locaux applicables. Ces documents, de même que les rapports annuel et semestriel et les statuts peuvent être obtenus gratuitement auprès de votre conseiller financier, votre correspondant J.P. Morgan Asset Management régional, l'émetteur du fonds (voir ci-dessous) ou sur le site [www.ipmam.fr](http://www.ipmam.fr).

Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.ipmorgan.com/fr/droit-des-investisseurs>. J.P. Morgan Asset Management peut décider de mettre fin aux dispositions prises aux fins de la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93a de la directive 2009/65/CE et à l'article 32a de la directive 2011/61/UE.

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.

Veillez 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.

**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.

Le score d'intensité carbone ESG de MSCI représente l'exposition du fonds aux entreprises et économies à forte intensité carbone, et correspond à la moyenne de l'intensité carbone/GES pondérée du portefeuille (émissions/ventes). Le Scope 1 couvre les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées. Le Scope 2 couvre les émissions indirectes

issues de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement achetés et consommés par l'entreprise concernée.

#### Informations sur les performances

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 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.

Le risque carbone ESG de MSCI représente l'intensité carbone moyenne pondérée du fonds et permet de mesurer l'exposition d'un fonds aux entreprises à forte intensité carbone. Ce chiffre correspond à la somme des pondérations des différents titres multipliée par l'intensité carbone des titres. Les positions courtes, les obligations souveraines, les produits dérivés, les produits titrisés et les obligations émises par des trusts sont exclus de l'analyse du risque carbone de MSCI.

#### Informations sur les participations

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.**

© 2022 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses (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.

#### 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.