

# JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Classe: JPM Global Convertibles (EUR) I (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 (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

## Vue globale du fonds

ISIN LU0248061979 Bloomberg JPMGCIA LX Reuters LU0248061979.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 axée sur les titres convertibles de tous émetteurs, dans toutes les zones géographiques et tous les secteurs.
- Vise à obtenir un delta équilibré (sensibilité du portefeuille aux fluctuations des cours des actions sous-jacentes).

<b>Gérant(s) de portefeuille</b>	<b>Actifs net du fonds</b>	<b>Droits d'entrée / de sortie</b>
Hart Woodson	EUR 1595,8m	Droits d'entrée (max) 0,00%
Paul Levene	VL EUR 19,76	Droits de sortie (max) 0,00%
Eric Wehbe	<b>Lancement du fonds</b>	<b>Frais courants</b> 0,92%
<b>Spécialiste(s) de l'investissement</b>	4 Mai 2001	<b>Intensité carbone moyenne pondérée</b> 99,53
Karsten Stroh	<b>Lancement de la classe</b>	tonnes de CO2e/ventes en USD m
Raphaëlle Trancart	1 Mars 2007	Calcul par compartiment
<b>Monnaie de référence du fonds</b> EUR	<b>Domicile</b>	Couverture du portefeuille 90,00%
<b>Devise de la catégorie de parts</b> EUR	Luxembourg	
	<b>Date d'agément AMF</b>	
	11 Sept. 2006	

## Notations du fonds au 30 novembre 2021

Note globale Morningstar™ ★★★★★

Catégorie Morningstar™ Convertibles International Couvertes en EUR

### 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 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.

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

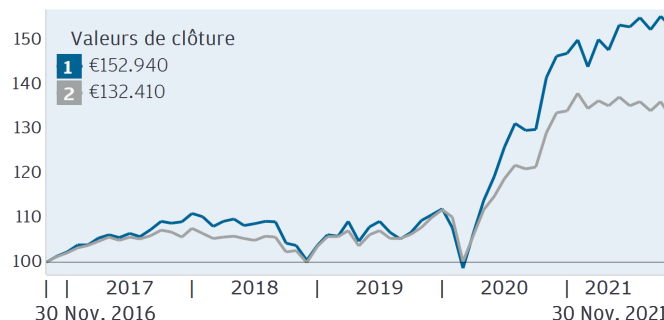
Voir les risques principaux, les informations générales et les définitions en page 2 & 3.

## Performances

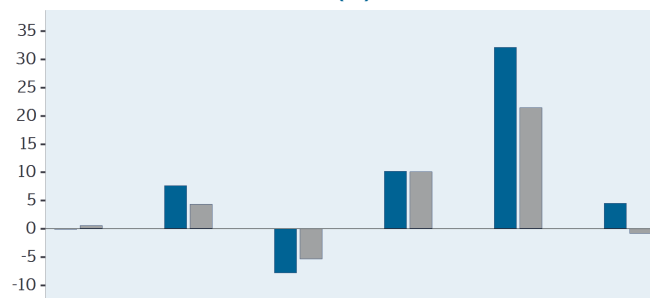
1 Classe: JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR

2 Indice de référence: Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### CROISSANCE DE 100 000 EUR *Années civiles*



### PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)



	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
1	-0,15	7,64	-7,88	10,17	32,17	4,55
2	0,58	4,39	-5,45	10,11	21,50	-0,92

### PERFORMANCES (%)

	CUMULE			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
1	-1,54	-1,30	8,10	13,82	8,87	7,78
2	-2,68	-2,69	2,57	8,86	5,77	6,02

## Positions

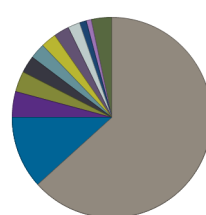
### 10 PRINCIPALES POSITIONS

	Taux du coupon	Date d'échéance	% des actifs
Shopify (Canada)	0,125	01.11.25	2,6
Sea (Singapour)	2,375	01.12.25	2,5
Cloudflare (Etats-Unis)	0,750	15.05.25	2,4
Square (Etats-Unis)	0,000	01.05.26	2,4
WuXi AppTec (Hong Kong)	0,000	17.09.24	2,4
RingCentral (Etats-Unis)	0,000	01.03.25	2,4
Amadeus (Espagne)	1,500	09.04.25	2,3
Okta (Etats-Unis)	0,375	15.06.26	2,2
Microchip (Etats-Unis)	1,625	15.02.27	2,2
Burlington Stores (Etats-Unis)	2,250	15.04.25	2,2

### RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)

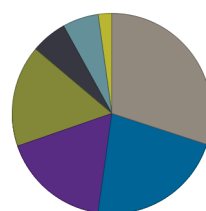
AA: 0,9%	Duration moyenne: 3,1 ans
A: 9,4%	Rendement à l'échéance: -0,2%
BBB: 23,8%	Echéance moyenne: 3,8 ans
< BBB: 62,6%	Delta (en %): 72,6%
Non noté: 1,0%	
Liquidités: 2,3%	

### RÉGIONS (%)



63,4	Etats-Unis	2,5	Allemagne
11,5	Hong Kong	2,3	Monétaire et liquidités
4,4	Espagne	2,1	Suisse
3,2	France	1,0	Nouvelle-Zélande
2,9	Canada	1,0	Pays-Bas
2,5	Singapour	3,2	Autres

### SECTEURS (%)



30,1	Technologie
22,2	Biens de consommation non-cycliques
17,4	Communications
16,4	Biens de consommation cycliques
5,8	Institutions financières
5,8	Industrie
2,3	Monétaire et liquidités

## Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,95	0,95
Alpha (%)	4,56	2,93
Bêta	1,20	1,20
Volatilité annuelle (%)	12,38	10,18
Ratio de Sharpe	1,15	0,94
Tracking error (%)	4,36	3,65
Ratio d'information	0,94	0,78

## 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 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.jpmmam.fr](http://www.jpmmam.fr).

Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.jpmmorgan.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.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmmorgan.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.**

© 2021 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.

Source de l'indice de référence: © UBS 2021. 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

**VL** Valeur nette d'inventaire de l'actif d'un fonds moins ses engagements par action.

**Note globale Morningstar™** évaluation de la performance passée d'un fonds, en fonction des risques et des rendements et comparaison des investissements semblables avec leurs concurrents. Une note élevée ne peut à elle seule justifier une décision d'investissement.

**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.

**Corrélation** mesure la relation entre la variation du fonds et celle de son indice de référence. Une corrélation de 1,00 indique qu'un fonds a performé parfaitement en ligne avec son indice de référence.

**Alpha (%)** une mesure du rendement excédentaire généré par un gestionnaire de fonds par rapport à l'indice de référence. Un alpha de 1,00 indique qu'un fonds a surperformé son indice de référence de 1%.

**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.

**Tracking error (%)** mesure le degré de différence entre la performance d'un fonds et celle de son indice de référence. Plus le chiffre est bas, plus la performance historique du fonds a suivi celle de son indice de référence.

**Ratio d'information** mesure si le gestionnaire surperforme ou sous-performe l'indice de référence en tenant compte des risques pris pour réaliser la performance. Un gestionnaire qui surperforme un indice de référence de 2% par an aura un ratio d'information (RI) plus élevé qu'un gestionnaire enregistrant la même surperformance mais en prenant plus de risques.