

JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertible Income Fund

FICHE D'INFORMATIONS 31 MAI 2021

Classe: JPM Global Opportunistic Convertibles Income I (div) - EUR (hedged)

Vue globale du fonds

ISIN Bloomberg Reuters
LU2190469796 JPOIIEH LX LU2190469796.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 | Actifs net du fonds | Droits d'entrée / de sortie |
| Hart Woodson | USD 140,3m | Droits d'entrée (max) 0,00% |
| Paul Levene | VL EUR 112,96 | Droits de sortie (max) 0,00% |
| Eric Wehbe | Lancement du fonds | Frais courants 0,91% |
| Spécialiste(s) de l'investissement | 21 Jul. 2020 | Intensité carbone moyenne pondérée 220,13 |
| Karsten Stroh | Lancement de la classe | tonnes de CO2e/ventes en USD m |
| Raphaëlle Trancart | 21 Jul. 2020 | Calcul par compartiment |
| Monnaie de référence du fonds | Domicile | Couverture du portefeuille 81,43% |
| USD | Luxembourg | |

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 augmenter ou diminuer, 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 convertibles de la classe d'actions, revenu (brut) réinvesti, et inclut les charges courantes réelles, à l'exception des frais de souscription et de rachat.

Notations du fonds

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.

Les revenus de dividendes sont présentés bruts de toutes les taxes applicables. 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 (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 | | |

Performances

- 1 Classe: JPM Global Opportunistic Convertibles Income I (div) - EUR (hedged)
- 2 Indice de référence: Bloomberg Barclays Global Convertibles: Credit/Rate Sensitive Total Return Hedged to EUR

COISSANCE DE 100 000 EUR (en milliers) Années civiles

En raison de la réglementation locale, nous ne pouvons pas montrer la performance des douze premiers mois.

PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

En raison de la réglementation locale, nous ne pouvons pas montrer la performance des douze premiers mois.

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | YTD |
|---|------|------|------|------|------|-----|
| 1 | - | - | - | - | - | - |
| 2 | - | - | - | - | - | - |

PERFORMANCES (%)

| | CUMULE | | | ANNUALISÉS | | |
|---|--------|--------|------|------------|-------|-----------|
| | 1 mois | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | Lancement |
| 1 | - | - | - | - | - | - |
| 2 | - | - | - | - | - | - |

Historique des dividendes

| Montant | Date d'enregistrement | Date de paiement | Rendement trimestriel | Rendement annuel |
|---------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| €1,3800 | 09 Nov. 2020 | 20 Nov. 2020 | 1,33 % | 5,42 % |
| €1,0200 | 08 Fév. 2021 | 19 Fév. 2021 | 0,90 % | 3,66 % |
| €0,8000 | 07 Mai 2021 | 21 Mai 2021 | 0,71 % | 2,88 % |

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

Positions au 30 avril 2021

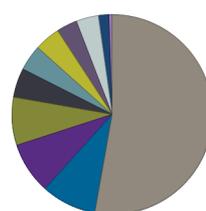
10 PRINCIPALES POSITIONS

| | Taux du coupon | Date d'échéance | % des actifs |
|----------------------------------|----------------|-----------------|--------------|
| Nexity (France) | 0,250 | 02.03.25 | 4,8 |
| T-Mobile (Etats-Unis) | 4,000 | 15.11.29 | 4,8 |
| Liberty Latin America (Bermudes) | 2,000 | 15.07.24 | 4,8 |
| Glencore (Royaume-Uni) | 0,000 | 27.03.25 | 4,7 |
| Cellnex (Espagne) | 0,750 | 20.11.31 | 4,6 |
| Momo (Etats-Unis) | 1,250 | 01.07.25 | 4,6 |
| NextEra Energy (Etats-Unis) | 6,219 | 01.09.23 | 4,4 |
| Weibo (Iles Caïmans) | 1,250 | 15.11.22 | 4,4 |
| Western Digital (Etats-Unis) | 1,500 | 01.02.24 | 4,4 |
| Dominion Energy (Etats-Unis) | 7,250 | 01.06.22 | 4,4 |

RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)

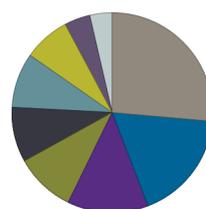
| | |
|------------------|------------------------------------|
| A: 7,8% | Duration moyenne: 3,2 ans |
| BBB: 34,1% | Rendement à l'échéance (USD): 2,7% |
| < BBB: 54,6% | Echéance moyenne: 4,8 ans |
| Liquidités: 3,5% | Delta: 36,4% |

RÉGIONS (%)



| | | | |
|------|--------------|-----|-------------------------|
| 52,9 | Etats-Unis | 3,9 | Hong Kong |
| 8,8 | Bermudes | 3,6 | Australie |
| 8,3 | France | 3,5 | Monétaire et liquidités |
| 7,8 | Royaume-Uni | 1,7 | Belgique |
| 4,6 | Espagne | 0,5 | Pays-Bas |
| 4,4 | Iles Caïmans | | |

SECTEURS (%)



| | | | |
|------|-------------------------------------|-----|---------------------------------|
| 26,3 | Communications | 7,4 | Biens de consommation cycliques |
| 17,8 | Institutions financières | 4,4 | Technologie |
| 13,2 | Industrie | 3,5 | Monétaire et liquidités |
| 9,7 | Biens de consommation non-cycliques | | |
| 8,9 | Matériaux de base | | |
| 8,8 | Services aux collectivités | | |

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 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.

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. 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-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

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.