FICHE D'INFORMATIONS 31 JANVIER 2022

JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund

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

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	Bloomberg	Reuters
LU2190469879	JPGIIEH LX	LU2190469879.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
Raphaelle Trancart

Monnaie de référence du fonds USD

Devise de la catégorie de parts EUR

Actifs net du fonds
USD 128,8m

VL EUR 112,44

Lancement du fonds
21 Juil. 2020

Lancement de la classe
21 Juil. 2020

Domicile
Luxembourg

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

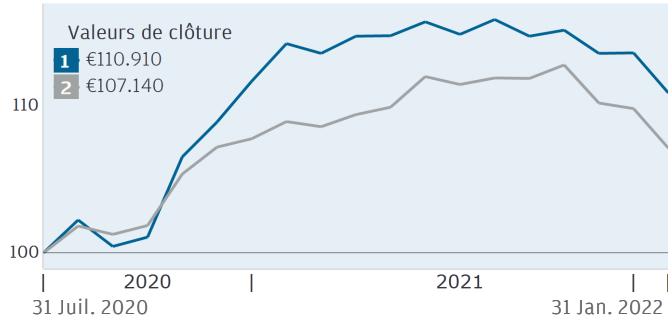
Notations du fonds *au 31 janvier 2022*

Catégorie Morningstar™ Convertibles International Couvertes en EUR

Performances

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

CROISSANCE DE 100 000 EUR *Années civiles*



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
1	-	-	-	-	4,29	-2,36
2	-	-	-	-	2,43	-2,44

PERFORMANCES (%)

	CUMULE			ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Lancement
1	-2,36	-3,68	-0,70	-	-	7,96
2	-2,44	-5,01	-0,60	-	-	5,05

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.

J.P.Morgan Asset Management

Positions

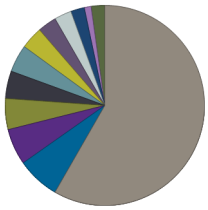
10 PRINCIPALES POSITIONS	Taux du coupon	Date d´échéance	% des actifs
Momo (Chine)	1,250	01.07.25	5,1
T-Mobile (Etats-Unis)	4,000	15.11.29	4,8
Bank of America (Etats-Unis)	7,250	30.04.84	4,7
Wells Fargo (Etats-Unis)	7,500	15.06.84	4,7
Cellnex (Espagne)	0,750	20.11.31	4,3
Liberty Latin America (Bermudes)	2,000	15.07.24	3,7
LendingTree (Etats-Unis)	0,500	15.07.25	3,2
Hansoh Pharma (Hong Kong)	0,000	22.01.26	3,1
Afterpay (Australie)	0,000	12.03.26	2,8
Nexity (France)	0,250	02.03.25	2,7

RÉPARTITION PAR QUALITÉ DES OBLIGATIONS (%)

A: 3,6%
BBB: 24,1%
< BBB: 67,8%
Non noté: 1,5%
Liquidités: 3,0%

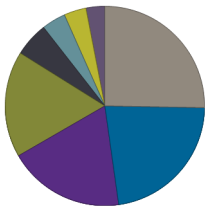
Duration moyenne: 4,9 ans
Rendement à l'échéance (USD): 3,5%
Echéance moyenne: 10,0 ans
Delta: 22,9%

RÉGIONS (%)



58,2 Etats-Unis
7,1 Hong Kong
5,7 Royaume-Uni
5,1 Chine
4,5 France
4,3 Espagne
3,7 Bermudes
3,0 Monétaire et liquidités
2,8 Australie
2,3 Vietnam
1,2 Allemagne
2,1 Autres

SECTEURS (%)



25,2 Communications
22,5 Institutions financières
19,0 Biens de consommation non-cycliques
17,2 Technologie
5,5 Industrie
4,0 Services aux collectivités
3,6 Biens de consommation cycliques
3,0 Monétaire et liquidités

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.jpmam.fr.
Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse https://am.jpmorgan.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.
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.jpmorgan.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.