

JPMorgan Investment Funds -

Global Convertibles Conservative Fund

Classe: JPM Global Convertibles Conservative S2 (acc) - EUR (hedged)

Vue globale du fonds

ISIN LU2415399463	Bloomberg JPGCCS2 LX	Reuters LU2415399463.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		
<ul style="list-style-type: none"> 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 défensif (sensibilité du portefeuille aux fluctuations des cours des actions sous-jacentes). 		
Gérant(s) de portefeuille Hart Woodson Paul Levene Winnie Liu	Devise de la catégorie de parts EUR	Lancement de la classe 4 Mars 2022
Spécialiste(s) de l'investissement Raphaëlle Trancart	Actifs net du fonds USD 138,6m	Domicile Luxembourg
Monnaie de référence du fonds USD	VL EUR 93,01	Date d'agrément AMF 2 Déc. 2005
	Lancement du fonds 15 Juin 2004	Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 0,00% Droits de sortie (max) 0,00%
		Frais courants 0,54%

Informations sur les facteurs ESG

Approche ESG - ESG Promotion

Mettre en avant des caractéristiques environnementales et/ou sociales

Classification SFDR : Article 8

Les stratégies « Article 8 » mettent en avant les critères sociaux et/ou environnementaux mais n'ont pas l'investissement durable comme objectif d'investissement principal.

Risque carbone MSCI ESG

Tonnes CO2e/ventes en Mio USD ; Scope 1 + 2 au 31 décembre 2022

FONDS, 49,9



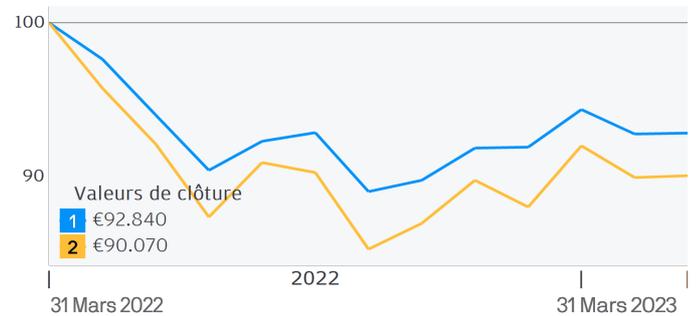
Notations du fonds au 31 mars 2023

Catégorie Morningstar™ Convertibles International Couvertes en EUR

Performances

1 **Classe:** JPM Global Convertibles Conservative S2 (acc) - EUR (hedged)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 (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PERFORMANCES (%)

	CUMULE			ANNUALISÉS			
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Lancement YTD	
1	0,08	1,00	-7,16	-	-	-6,53	1,00
2	0,13	2,30	-9,93	-	-	-8,03	2,30

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.

ESG

Pour de plus amples informations sur l'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et sur notre approche de l'investissement durable chez J.P. Morgan Asset Management, rendez-vous sur le site

<https://am.jpmorgan.com/fr/esg>

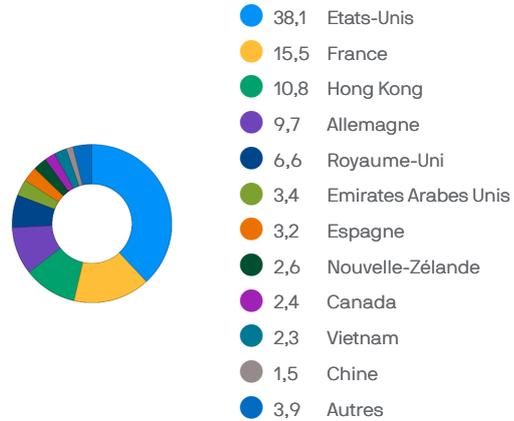
Positions

10 PRINCIPALES POSITIONS <i>au 28 février 2023</i>	Taux du coupon	Date d'échéance	% des actifs
Zalando (Allemagne)	0,625	06.08.2027	3,7
Hansoh Pharma (Hong Kong)	-	22.01.2026	3,6
Visa (Etats-Unis)	-	18.02.2025	3,5
Cellnex (Espagne)	0,750	20.11.2031	3,3
ADNOC (Emirates Arabes Unis)	0,700	04.06.2024	3,3
Worldline (France)	-	30.07.2026	2,9
LVMH (France)	-	10.06.2024	2,7
Safran (France)	-	01.04.2028	2,6
Bank of America (Etats-Unis)	7,250	30.04.2084	2,6
Spotify USA (Etats-Unis)	-	15.03.2026	2,4

Répartition par qualité des obligations (%)

AA: 3,4%	Duration moyenne: 3,0 ans
A: 18,5%	Rendement à l'échéance (USD): 5,3%
BBB: 28,8%	Echéance moyenne: 4,3 ans
< BBB: 48,2%	Delta (en %): 23,7%
Liquidités: 1,2%	

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	
Couverture de risque	Titres convertibles Marchés émergents	Actions

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

Crédit Devise	Taux d'intérêt Liquidité	Marché

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.	

celle recommandée.

L'objectif d'investissement de ce compartiment a été modifié le 02.02.18.

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 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.

Avant le 01.09.05, l'indice de référence du fonds était l'UBS Warburg Global Convertible Hedged to USD.

Informations sur les participations

Le JPM Global Opportunistic Convertibles Income Fund a fusionné avec ce compartiment le 04/03/22.

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.

© 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.

Source de l'indice de référence : © UBS 2023. 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

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 clés (DIC) (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.jpamam.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 de risque - L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 année(s). Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à

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.