

JPMorgan Funds -

Global Convertibles Fund (EUR)

Clase: JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN LU0973523722	Bloomberg JPMINIE LX	Reuters LU0973523722.LUF
Objetivo de Inversión: Proporcionar una rentabilidad positiva invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de valores convertibles de todo el mundo.		
Enfoque de inversión		
<ul style="list-style-type: none"> • Estrategia de bonos convertibles diversificados a escala mundial. • Enfoque fundamental que se centra en los emisores de convertibles en el conjunto de regiones geográficas, en sectores y emisores. • Pretende ofrecer un perfil equilibrado de delta (sensibilidad del valor de la cartera a las fluctuaciones en los precios de los valores de renta variable subyacentes). 		
Gestor/es de carteras Paul Levene Eric Wehbe Winnie Liu	Divisa de la clase de acción EUR	Lanzamiento de la clase 11 Oct 2013
Especialista(s) en inversión Raphaelle Trancart	Activos del fondo EUR 321,4m	Domicilio Luxemburgo
Divisa de referencia del fondo EUR	Val. liq. EUR 107,71	Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) Gastos de salida (máx.) 0,00% Gastos corrientes 0,91%
Información sobre factores ESG		
Enfoque ESG - ESG Promoción Promueve características sociales y/o medioambientales		
Clasificación según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»): Artículo 8 Artículo 8: estrategias que promueven características ambientales o sociales pero no tienen como objetivo principal la inversión sostenible.		

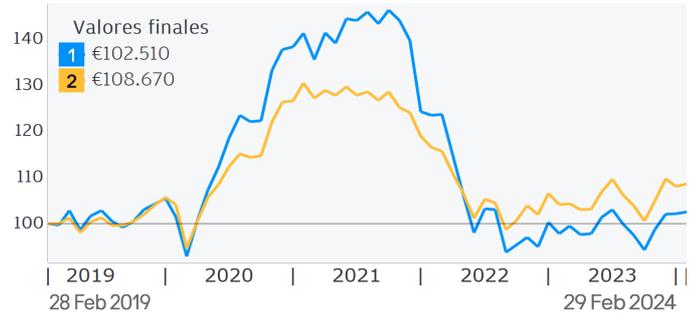
Rating del Fondo A 29 febrero 2024

Categoría de Morningstar™ RF Convertibles Global - EUR Cubierto

Rentabilidad

- 1 Clase:** JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR
- 2 Índice de referencia:** Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	5,65	1,55	-0,16	7,60	-7,90	10,19	32,17	1,41	-31,99	7,44
2	4,74	3,60	0,58	4,39	-5,45	10,11	21,50	-1,81	-17,84	7,64

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	10 años
1	0,41	3,90	4,79	0,43	-10,14	0,50	1,03
2	0,57	3,59	4,36	-0,94	-5,91	1,68	1,82

INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad actual ni futura. El valor de sus inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden aumentar y disminuir, por lo que podría no recuperar todo el capital invertido.

ESG

Podrá obtener más información sobre el enfoque de inversión sostenible de J.P. Morgan Asset Management consulte la página web <https://am.jpmorgan.com/es/esg>

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad anualizada
€0,4900	04 Sep 2019	19 Sep 2019	0,44 %
€0,7000	09 Sep 2020	24 Sep 2020	0,53 %
€1,2700	08 Sep 2021	27 Sep 2021	0,80 %
€1,0000	13 Sep 2022	28 Sep 2022	0,92 %
€1,9200	12 Sep 2023	27 Sep 2023	1,85 %

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,91	0,93
Alfa (%)	-4,49	-1,16
Beta	1,31	1,27
Volatilidad anualizada (%)	13,85	14,27
Ratio Sharpe	-0,75	0,08
Tracking Error (%)	6,47	5,82
Ratio de información	-0,63	-0,12

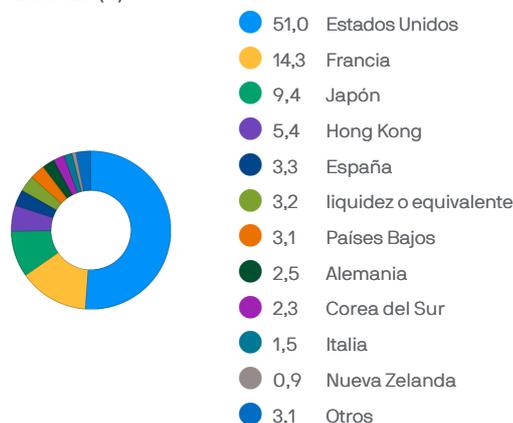
Posiciones

PRINC. 10 A 31 enero 2024	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
Barclays (Estados Unidos)	-	18.02.2025	4,3
Safran (Francia)	0,875	15.05.2027	3,8
Barclays (Estados Unidos)	-	04.02.2025	3,6
Akamai Technologies (Estados Unidos)	1,125	15.02.2029	3,0
Amadeus (España)	1,500	09.04.2025	2,9
L'Oreal (Francia)	-	15.03.2028	2,9
Dexcom (Estados Unidos)	0,375	15.05.2028	2,8
ON Semiconductor (Estados Unidos)	0,500	01.03.2029	2,4
Booking Holdings (Estados Unidos)	0,750	01.05.2025	2,4
Dropbox (Estados Unidos)	-	01.03.2028	2,4

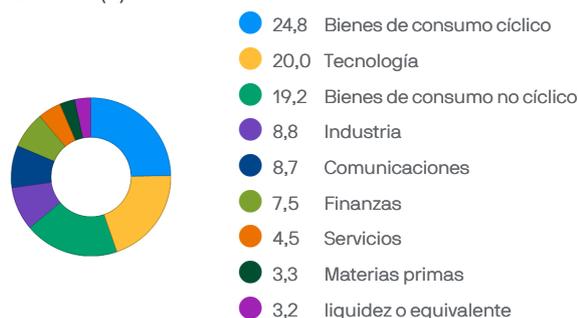
Desglose por Calidad Crediticia (%)

AA: 1,0%	Duración media: 2,8 años
A: 31,4%	Rentabilidad hasta vencimiento: 0,4%
BBB: 34,8%	Vencimiento medio: 3,3 años
< BBB: 29,6%	Delta (%): 58,5%
Liquidez: 3,2%	

REGIONES (%)



SECTORES (%)



Riesgos principales

El Subfondo está sujeto a **Riesgos de inversión** y **Otros riesgos asociados** derivados de las técnicas y los valores que emplea para tratar de alcanzar su objetivo.

La tabla que figura a la derecha explica la relación que mantienen esos riesgos entre sí y los **Resultados para el Accionista** que podrían afectar a una inversión en el Subfondo.

Los inversores deberían leer también [las Descripciones de los riesgos](#) del Folleto para obtener una descripción completa de cada riesgo.

Riesgos de inversión *Riesgos procedentes de las técnicas y los títulos del Subfondo*

Técnicas	Títulos	
Cobertura	Valores convertibles Mercados emergentes	Renta variable

Otros riesgos asociados *Riesgos adicionales a los que Subfondo está expuesto al recurrir a las técnicas y los títulos mencionados con anterioridad*

Crédito Divisas	Tipos de interés Liquidez	Mercado
--------------------	------------------------------	---------

Resultados para el Accionista *Impacto potencial de los riesgos mencionados con anterioridad*

Pérdida	Volatilidad	No consecución del objetivo del Subfondo.
Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero.	El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones.	

Información sobre rentabilidad

Fuente: J.P. Morgan Asset Management. La rentabilidad de la clase de participaciones que se indica se basa en el valor liquidativo de la clase de participaciones, supone la reinversión de los ingresos (brutos) e incluye los gastos corrientes efectivos y excluye los gastos de entrada y salida.

La rentabilidad de su inversión podría variar como consecuencia de las fluctuaciones cambiarias si su inversión se realiza en una moneda distinta a la empleada en el cálculo de la rentabilidad histórica.

El índice de referencia se utiliza únicamente con fines comparativos, a menos que se indique expresamente lo contrario en el objetivo y la política de inversión del Subfondo.

Los índices no incluyen comisiones o gastos de explotación y no puede invertirse en ellos.

Los ingresos por dividendos se muestran sin deducir los impuestos aplicables.

Información sobre posiciones

La Fecha de vencimiento hace referencia a la fecha de vencimiento/reajuste del título. Para los títulos cuyo tipo de interés de referencia del cupón se ajusta al menos cada 397 días, se muestra la fecha del próximo ajuste del tipo del cupón.

El rendimiento que se muestra está expresado en la moneda base del Subfondo. El rendimiento real de la clase de acciones puede diferir del rendimiento mostrado debido al efecto cambiario.

Fuentes de información

La información del fondo, incluidos los cálculos de la rentabilidad y otros datos, la proporciona J.P. Morgan Asset Management (nombre comercial de los negocios de gestión de activos de JPMorgan Chase & Co. y sus filiales en todo el mundo).

Todos los datos se refieren a la fecha del documento salvo que se indique lo contrario.

© 2024 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento: (1) es propiedad de Morningstar; (2) su reproducción o distribución está prohibida; y (3) no se garantiza que sea precisa, íntegra ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de esta información.

Fuente del índice de referencia: © UBS 2023. Todos los derechos reservados. La denominación UBS Global Convertible Bond Index y las denominaciones de los subíndices de UBS AG relacionados (en su conjunto, los «Índices UBS Convertible» son propiedad de UBS AG («UBS»). UBS y Reuters Limited, una compañía de Thomson Reuters (el Agente de cálculo de los índices UBS) representan, en su conjunto, las «Partes del índice». Las Partes del índice no garantizan, manifiestan ni proporcionan garantía alguna, ya sea explícita o implícita, ni con respecto de los posibles resultados futuros obtenidos a través del índice de referencia de los índices UBS Convertible o de cualquier otra manera, ni con las cifras o los niveles que los índices UBS Convertible revelen en un día determinado. Además, las Partes del índice no pueden dar ninguna garantía en sobre las modificaciones o cambios en las metodologías aplicadas al calcular los Índices UBS Convertible, ni tampoco están en la obligación de seguir calculando, publicando o d

Contacto regional

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Paseo de la Castellana, 31, 28046 Madrid.

Registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Emisor

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.º B27900, con capital social de 10.000.000 EUR.

Definiciones

Val. liq. Valor liquidativo de los activos de un fondo menos sus pasivos, por acción.

Correlación mide la intensidad y la dirección de la relación entre cómo se mueve la rentabilidad del fondo y cómo lo hace la del índice de referencia. Una correlación de 1,00 indica que la rentabilidad del fondo y la del índice de referencia exhiben un movimiento sincronizado y en la misma dirección.

Información general

Antes de invertir, obtenga y consulte el folleto vigente (disponible en español), el Documento de datos fundamentales (disponible en español) y cualquier documento de oferta local aplicable. Puede obtener de forma gratuita un ejemplar de los documentos, relacionadas con la sostenibilidad así como del informe anual, divulgaciones relacionada con del informe semestral y de los estatutos sociales, solicitándolo a su asesor financiero, a su contacto regional de J.P. Morgan Asset Management, al emisor del fondo (véase a continuación) o en www.jpnam.es. Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en am.jpmorgan.com/es/reg-updates. J.P. Morgan Asset Management podrá adoptar la decisión de rescindir los acuerdos formalizados para la comercialización de sus organismos de inversión corporativo.

Este material no debe considerarse como un asesoramiento o recomendación de inversión. Es probable que las inversiones y la rentabilidad del Fondo hayan cambiado desde la fecha del informe. En la medida en que lo permita la ley aplicable, podremos grabar llamadas telefónicas y hacer un seguimiento de las comunicaciones electrónicas con el fin de cumplir con nuestras obligaciones legales y regulatorias, así como con nuestras políticas internas. Los datos de carácter personal serán recopilados, almacenados y procesados por J.P. Morgan Asset Management de conformidad con nuestra política de privacidad EMEA disponible en www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy

Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.

Indicador de riesgo - El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto 5 año(s). El riesgo del producto puede ser muy superior en caso de que se mantenga durante un periodo inferior al recomendado.

La cifra de gastos corrientes comprende la comisión de gestión anual y los gastos operativos y administrativos. Excluye los costes de transacción y podría diferir de los gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID), que constituyen una estimación basada en los gastos reales en que se ha incurrido durante el último año.

Alfa (%) una medida del exceso de rentabilidad generado por un gestor con respecto al índice de referencia. Un alfa de 1,00 indica que un fondo ha superado a su índice de referencia en un 1%.

Beta mide la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado (representados por el índice de referencia del fondo). Una beta de 1,10 significa que el fondo podría comportarse un 10% mejor que el índice de referencia en mercados alcistas y un 10% peor en mercados bajistas, suponiendo que el resto de factores se mantienen constantes. Las betas más altas suelen representar inversiones de mayor riesgo.

Volatilidad anualizada (%) mide el grado en el que las rentabilidades varían al alza y a la baja a lo largo de un periodo concreto.

Ratio Sharpe rentabilidad de una inversión ajustándolo a la cantidad

de riesgo asumido (en comparación con una inversión sin riesgo). Cuanto mayor es el ratio de Sharpe, mejores son las rentabilidades frente al riesgo asumido.

Tracking Error (%) mide en cuánto se desvía la rentabilidad de un fondo de la del índice de referencia. Cuanto más bajo sea el número, más cerca se habrá mantenido históricamente la rentabilidad del fondo de la de su índice de referencia.

Ratio de información mide si un gestor está superando al índice de referencia o siendo superado por él, y tiene en cuenta el riesgo asumido para alcanzar la rentabilidad. Un gestor que supere al índice de referencia en un 2% anual presentará un RI más alto que otro que haya alcanzado la misma rentabilidad superior pero haya asumido más riesgo.