# JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund

**FICHA INFORMATIVA** 31 ENERO 2022

**Clase: JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (acc) - EUR (hedged)**

**Indicador sintético de riesgo y rentabilidad**

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo

Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial

## Descripción general del fondo

| ISIN | Bloomberg | Reuters |
|---|---|---|
| LU2190469283 | JPGIAEH LX | LU2190469283.LUF |

**Objetivo de Inversión:** Proporcionar unos ingresos periódicos y el potencial crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera de valores convertibles a escala mundial, con énfasis en los títulos que se negocian por debajo del valor nominal.

**Enfoque de inversión**

- Estrategia de bonos convertibles diversificados a escala mundial.
- Enfoque fundamental que se centra en los emisores convertibles en geografías, sectores y entidades en que las perturbaciones temporales del mercado dan lugar a que los valores correspondientes se negocien por debajo del valor nominal.
- Se prevé que vayan disminuyendo con el tiempo las oportunidades de invertir en valores convertibles que se negocian por debajo del valor nominal. Por consiguiente, se espera que los precios de los títulos vuelvan a su valor nominal y que los ingresos que generan converjan con los de otros valores convertibles.
- Cuando se reduzcan las oportunidades de invertir en valores que se negocien por debajo del valor nominal debido a perturbaciones temporales del mercado y los valores de la cartera comiencen a volver a su valor nominal, se espera que el Subfondo se fusione con un Subfondo que presente exposiciones de inversión y riesgos principales similares, con sujeción a la aprobación normativa y a la normativa sobre OICVM aplicable.

**Gestor/es de carteras**
Hart Woodson
Paul Levene
Eric Wehbe

**Especialista(s) en inversión**
Karsten Stroh
Raphaelle Trancart

**Divisa de referencia del fondo** USD

**Divisa de la clase de acción** EUR

**Activos del fondo**
USD 128,8m

**Val. liq.**
EUR 111,34

**Lanzamiento del fondo**
21 Jul 2020

**Lanzamiento de la clase**
21 Jul 2020

**Domicilio** Luxemburgo

**Commisión de entrada/salida**
Commisión de entrada (máx.) 5,00%
Gastos de salida (máx.) 0,50%

**Gastos corrientes** 1,55%

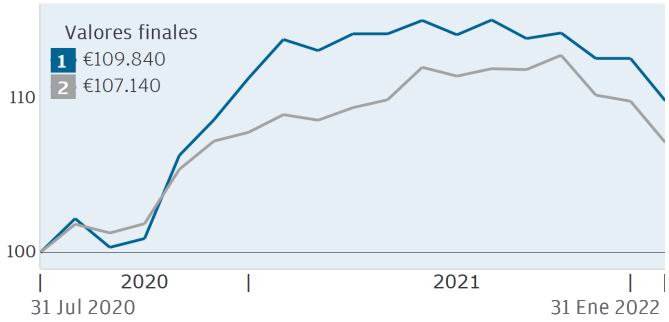
## Rating del Fondo *A 31 enero 2022*

**Categoría de Morningstar™** RF Convertibles Global - EUR Cubierto

## Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (acc) - EUR (hedged)
2 **Índice de referencia:** Bloomberg Barclays Global Convertibles: Credit/Rate Sensitive Total Return Hedged to EUR

### EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR *Años naturales*




### RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | - | - | - | - | 3,64 | -2,43 |
| 2 | - | - | - | - | 2,43 | -2,44 |

### RENTABILIDAD (%)

| | ACUMULADA/O | | | ANUALIZADO | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 mes | 3 meses | 1 año | 3 años | 5 años | Lanzamiento |
| 1 | -2,43 | -3,84 | -1,34 | - | - | 7,27 |
| 2 | -2,44 | -5,01 | -0,60 | - | - | 5,05 |

**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.***

J.P.Morgan
Asset Management

# Posiciones

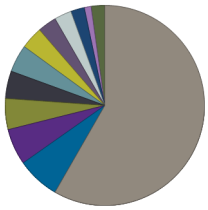
| PRINC. 10 | Cupón | Fecha de vencimiento | % de activos |
|---|---|---|---|
| Momo (China) | 1,250 | 01.07.25 | 5,1 |
| T-Mobile (Estados Unidos) | 4,000 | 15.11.29 | 4,8 |
| Bank of America (Estados Unidos) | 7,250 | 30.04.84 | 4,7 |
| Wells Fargo (Estados Unidos) | 7,500 | 15.06.84 | 4,7 |
| Cellnex (España) | 0,750 | 20.11.31 | 4,3 |
| Liberty Latin America (Bermuda) | 2,000 | 15.07.24 | 3,7 |
| LendingTree (Estados Unidos) | 0,500 | 15.07.25 | 3,2 |
| Hansoh Pharma (Hong Kong) | 0,000 | 22.01.26 | 3,1 |
| Afterpay (Australia) | 0,000 | 12.03.26 | 2,8 |
| Nexity (Francia) | 0,250 | 02.03.25 | 2,7 |

## DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

A: 3,6%
BBB: 24,1%
< BBB: 67,8%
Sin calificación: 1,5%
Liquidez: 3,0%

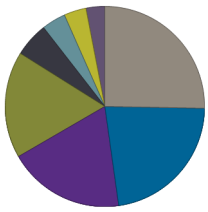
Duración media: 4,9 años
Rentabilidad hasta vencimiento (USD): 3,5%
Vencimiento medio: 10,0 años
Delta: 22,9%

## REGIONES (%)



58,2 Estados Unidos
7,1 Hong Kong
5,7 Reino Unido
5,1 China
4,5 Francia
4,3 España
3,7 Bermuda
3,0 liquidez o equivalente
2,8 Australia
2,3 Vietnam
1,2 Alemania
2,1 Otros

## SECTORES (%)



25,2 Comunicaciones
22,5 Finanzas
19,0 Bienes de consumo no cíclico
17,2 Tecnología
5,5 Industria
4,0 Servicios
3,6 Bienes de consumo cíclico
3,0 liquidez o equivalente

# 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***
Concentración
Cobertura

***Títulos***
Valores convertibles
China
Títulos de deuda
- Deuda con calificación investment grade
- Deuda con calificación inferior a investment grade
- Deuda sin calificación

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
Cambio
Tipos de interés
Mercado
Liquidez

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

**Pérdida**
Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero.

**Volatilidad**
El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones.

**No consecución del objetivo del Subfondo.**

## INFORMACIÓN GENERAL

**Antes de invertir, obtenga y consulte el folleto vigente (disponible en español), el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) (disponible en español) y cualquier documento de oferta local aplicable. Puede obtener de forma gratuita un ejemplar de estos documentos, así como del informe anual, 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.jpmam.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 de acuerdo con el Artículo 93a de la Directiva 2009/65/CE y el Artículo 32a de la Directiva 2011/61/EU.**

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. Ningún de los proveedores de la información aquí presentada, es responsable de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de la misma. No se ofrece ninguna garantía de exactitud ni no se acepta ninguna responsabilidad en relación con cualquier error u omisión.
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 sintético de riesgo y rentabilidad** Calculado con la volatilidad de la clase de durante los 5 últimos años. Consulte el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) para obtener más información.

**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.

### 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.

Las emisiones de deuda china onshore sin calificación podrá considerarse investment grade si sus emisores han recibido una calificación internacional investment grade de al menos una agencia de calificación crediticia internacional independiente.

### 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.**

© 2022 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.

### 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.