Indicador resumido de riesgo

1	2	**3**	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan Investment Funds -

Global Convertibles Conservative Fund

Clase: JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - EUR (hedged)

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU1569816058	JPGCCAE LX	LU1569816058.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar una rentabilidad positiva invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de valores convertibles de todo el mundo.

Enfoque de inversión

- 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 conservador 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
Winnie Liu
Eric Wehbe

Especialista(s) en inversión
Raphaelle Trancart

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción
EUR

Activos del fondo
USD 124,3m

Val. liq. EUR 95,86

Lanzamiento del fondo
15 Jun 2004

Lanzamiento de la clase
4 Mar 2022

Domicilio Luxemburgo

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

Gastos corrientes 1,40%

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.

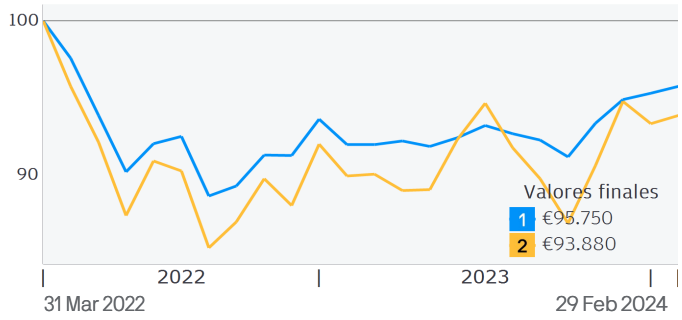
Rating del Fondo *A 29 febrero 2024*

Categoría de Morningstar™ RF Convertibles Global - EUR Cubierto

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - EUR (hedged)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,96
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,64

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,47	2,56	4,12	0,91	-	-	-2,10
2	0,57	3,59	4,36	-0,94	-	-	-2,40

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

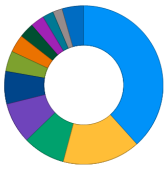
Podrá obtener más información sobre el enfoque de inversión sostenible de J.P. Morgan Asset Management consulte la página web https://am.jpmorgan.com/es/esg

Posiciones

PRINC. 10 *A 31 enero 2024*	**Cupón**	**Fecha de vencimiento**	**% de activos**
ADNOC (Emiratos Arabes)	0,700	04.06.2024	4,0
Visa (Estados Unidos)	-	18.02.2025	3,8
Worldline (Francia)	-	30.07.2026	3,6
Safran (Francia)	-	01.04.2028	3,1
Xero (Nueva Zelanda)	-	02.12.2025	2,9
Pharmaron (Hong Kong)	-	18.06.2026	2,9
Zalando (Alemania)	0,625	06.08.2027	2,7
MTU Aero (Alemania)	0,050	18.03.2027	2,5
Meituan (Hong Kong)	-	27.04.2028	2,4
Chegg (Estados Unidos)	0,125	15.03.2025	2,4

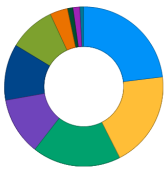
Desglose por Calidad Crediticia (%)	
AA: 5,0%	Duración media: 2,2 años
A: 20,1%	Rentabilidad hasta vencimiento (USD): 4,1%
BBB: 36,5%	Vencimiento medio: 2,5 años
< BBB: 34,8%	Delta (%): 26,9%
Liquidez: 3,6%	

REGIONES (%)



- 38,3 Estados Unidos
- 15,9 Francia
- 8,6 Alemania
- 8,3 Hong Kong
- 6,8 Reino Unido
- 4,0 Emiratos Arabes
- 3,6 liquidez o equivalente
- 3,1 Japón
- 2,9 Nueva Zelanda
- 2,0 España
- 2,0 Países Bajos
- 4,5 Otros

SECTORES (%)



- 23,0 Bienes de consumo no cíclico
- 19,4 Bienes de consumo cíclico
- 18,1 Comunicaciones
- 11,8 Finanzas
- 11,3 Tecnología
- 9,5 Industria
- 3,6 liquidez o equivalente
- 1,2 Servicios
- 1,2 Materias primas
- 0,9 Energía

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 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 el documentos, relacionadas con la sostenibilidad así como del informe anual, divulgaciónes 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.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.

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.

A fecha 02.02.18 se modificó el objetivo de inversión del Subfondo.

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.

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.

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.° 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.