

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

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

Descripción general del fondo

ISIN Bloomberg Reuters
LU0210533500 JPGCAAE LX LU0210533500.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 privilegia sistemáticamente los emisores de convertibles de alta calidad, con diversificación geográfica, sectorial y de 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 | Activos del fondo | Domicilio |
| Hart Woodson Paul Levene | EUR 1419,4m | Luxemburgo |
| Especialista(s) en inversión | Val. liq. | Comisión de entrada/salida |
| Jakob Tanzmeister Olivia Mayell | EUR 20,15 | Comisión de entrada (máx.) 5,00% |
| Divisa de referencia del fondo | Lanzamiento del fondo | Gastos de salida (máx.) |
| EUR | 4 Mayo 2001 | 0,50% |
| Divisa de la clase de acción | Lanzamiento de la clase | Gastos corrientes |
| EUR | 31 Mar 2005 | 1,47% |

Rating del Fondo A 30 noviembre 2020

Calificación general de Morningstar™ ★★★★★

Categoría de Morningstar™ RF Convertibles Global - EUR Cubierto

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.

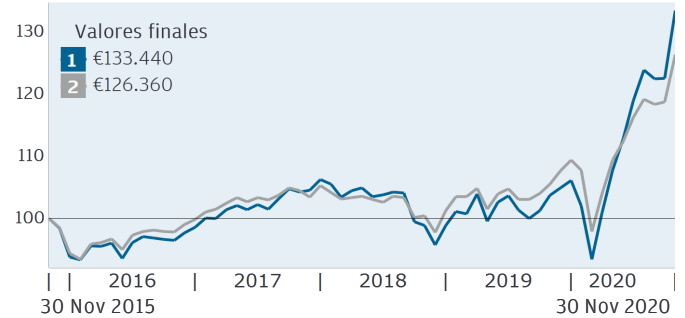
| | | | | | | |
|--|---|---|---|-------------------------------------|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo | | | | Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial | | |

Rentabilidad

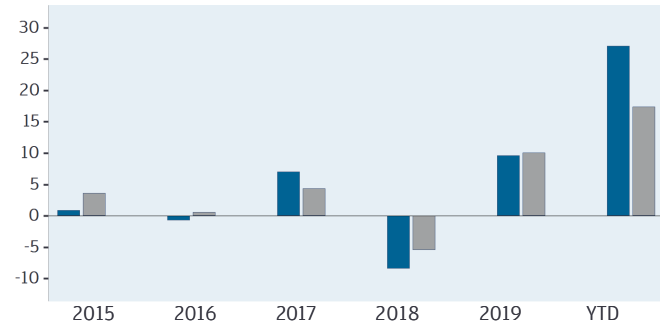
1 Clase: JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR

2 Índice de referencia: Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



1

2

RENTABILIDAD (%)

| | ACUMULADA/O | | | ANUALIZADO | | |
|---|-------------|---------|-------|------------|--------|---------|
| | 1 mes | 3 meses | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
| 1 | 8,86 | 7,70 | 28,59 | 8,56 | 5,94 | 5,44 |
| 2 | 6,39 | 5,98 | 19,77 | 6,55 | 4,79 | 5,52 |

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.

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.

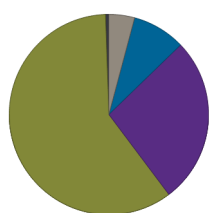
Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2 & 3.

Posiciones A 31 octubre 2020

PRINC. 10

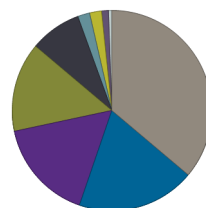
| | Cupón | Fecha de vencimiento | % de activos |
|----------------------------|-------|----------------------|--------------|
| Snap (Estados Unidos) | 0,750 | 01.08.26 | 2,9 |
| Alibaba (Estados Unidos) | 0,125 | 01.01.23 | 2,6 |
| Cellnex (España) | 1,500 | 16.01.26 | 2,5 |
| Sony (Japón) | 0,000 | 30.09.22 | 2,2 |
| Amadeus (España) | 1,500 | 09.04.25 | 2,1 |
| Five9 (Estados Unidos) | 0,500 | 01.06.25 | 2,0 |
| Microchip (Estados Unidos) | 1,625 | 15.02.27 | 2,0 |
| Kering / Artemis (Francia) | 0,000 | 31.03.23 | 2,0 |
| Inphi (Estados Unidos) | 0,750 | 15.04.25 | 2,0 |
| Splunk (Estados Unidos) | 1,125 | 15.06.27 | 1,8 |

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)



| | | |
|------|----------|---------------------------------------|
| 4,1 | AA | Duración media: 3,7 años |
| 8,8 | A | Rentabilidad hasta vencimiento: -0,3% |
| 26,9 | BBB | Vencimiento medio: 4,8 años |
| 59,7 | < BBB | Delta (%): 75,5% |
| 0,5 | Liquidez | |

SECTORES (%)



| | | | |
|------|------------------------------|-----|------------------------|
| 36,2 | Tecnología | 1,8 | Materias primas |
| 19,1 | Bienes de consumo no cíclico | 1,2 | Servicios |
| 16,3 | Comunicaciones | 0,5 | liquidez o equivalente |
| 14,5 | Bienes de consumo cíclico | | |
| 8,4 | Industria | | |
| 2,0 | Finanzas | | |

Análisis de la Cartera

| | 3 años | 5 años |
|----------------------------|--------|--------|
| Correlación | 0,96 | 0,96 |
| Alfa (%) | 1,89 | 1,10 |
| Beta | 1,20 | 1,19 |
| Volatilidad anualizada (%) | 12,07 | 10,01 |
| Ratio Sharpe | 0,76 | 0,65 |
| Tracking Error (%) | 3,88 | 3,14 |
| Ratio de información | 0,55 | 0,40 |

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 | Tipos de interés | Mercado |
|---------|------------------|---------|
| Divisas | Liquidez | |

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, el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) 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.jpmm.es.

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.jpmm.com/emea-privacy-policy

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

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.

© 2020 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 2020. 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

Calificación general de Morningstar™ evaluación del rendimiento pasado de un fondo, teniendo en cuenta tanto la rentabilidad como el riesgo, y muestra cómo evolucionan inversiones similares en comparación con las de sus competidores. Las decisiones de inversión no deben basarse solo en una calificación alta.

Correlación mide la relación entre la evolución del fondo y la de su índice de referencia. Una correlación de 1,00 indica que el fondo reprodujo perfectamente la evolución de su índice de referencia.

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

Beta una medida de la sensibilidad del fondo a la evolución del mercado (representada por el índice de referencia del fondo). Un beta de 1,10 sugiere que el fondo podría rendir un 10% mejor que su índice de referencia en mercados alcistas y un 10% peor en mercados bajistas, suponiendo que todos los demás factores no varíen.

Volatilidad anualizada (%) una medida absoluta de la volatilidad y cuantifica la medida en que el rendimiento oscila al alza y a la baja durante un período determinado. Una volatilidad alta significa que el rendimiento ha sido más variable a lo largo del tiempo. La medida se expresa como valor anualizado.

Ratio Sharpe mide la rentabilidad de una inversión ajustada por la cantidad de riesgo asumido (con respecto a una inversión libre de riesgo). Cuanto mayor sea la ratio de Sharpe, mejor será el rendimiento con respecto al riesgo asumido.

Tracking Error (%) cuantifica en qué medida el rendimiento de un fondo se desvía del rendimiento del índice de referencia. Cuanto menor sea, más próxima estará la rentabilidad histórica del fondo a la de su índice de referencia.

Ratio de información mide si un gestor supera o no en rentabilidad al índice de referencia y representa el riesgo asumido para conseguir ese rendimiento. Un gestor que supera la rentabilidad de un índice de referencia en un 2% anual tendrá una rentabilidad de la inversión mayor que otro que obtiene la misma rentabilidad relativa positiva, pero que asume más riesgo.