

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

Risque plus faible

Risque plus élevé

JPMorgan Funds -

Global Convertibles Fund (EUR)

Classe: JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)

Vue globale du fonds

ISIN LU0385794523	Valor 4544181	Bloomberg JPMGCAS LX
----------------------	------------------	-------------------------

Objectif d'investissement: Offrir un rendement en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans un portefeuille diversifié composé de titres convertibles.

Approche d'investissement

- 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 équilibré (sensibilité du portefeuille aux fluctuations des cours des actions sous-jacentes).

Gérant(s) de portefeuille Paul Levene Eric Wehbe Winnie Liu	Devise de la catégorie de parts CHF	VL CHF 25,04 Lancement de la classe 12 Déc. 2008
Monnaie de référence du fonds EUR	Actifs net du fonds EUR 247,2m	Domicile Luxembourg Droits d'entrée / de sortie Droits d'entrée (max) 5,00% Droits de sortie (max) 0,50%
	Lancement du fonds 4 Mai 2001	Frais courants 1,51%

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.

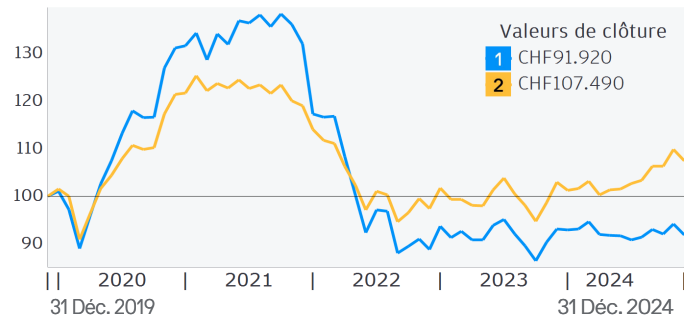
Notations du fonds au 31 décembre 2024

Catégorie Morningstar™ Convertibles International Couvertes CHF

Performances

- Classe:** JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)
- Indice de référence:** FTSE Global Focus Convertible Index (Total Return Gross) Hedged to CHF

CROISSANCE DE 100 000 CHF Années civiles



PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	-0,23	-1,27	6,55	-8,67	9,13	31,20	0,62	-32,68	4,83	-1,34
2	2,79	0,15	3,99	-5,74	9,77	21,41	-1,96	-18,10	5,65	4,36

PERFORMANCES (%)

	CUMULE				ANNUALISÉS		
	1 mois	3 mois	1 an	YTD	3 ans	5 ans	10 ans
1	-2,45	-1,22	-1,34	-1,34	-11,37	-1,67	-0,39
2	-2,18	1,04	4,36	4,36	-3,34	1,46	1,76

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/ch-fr/esg>

Analyse du portefeuille

Mesure	3 ans	5 ans
Corrélation	0,92	0,93
Alpha (%)	-8,30	-3,08
Bêta	1,23	1,24
Volatilité annuelle (%)	13,24	14,07
Ratio de Sharpe	-0,90	-0,06
Tracking error (%)	5,74	5,79
Ratio d'information	-1,43	-0,46

Positions

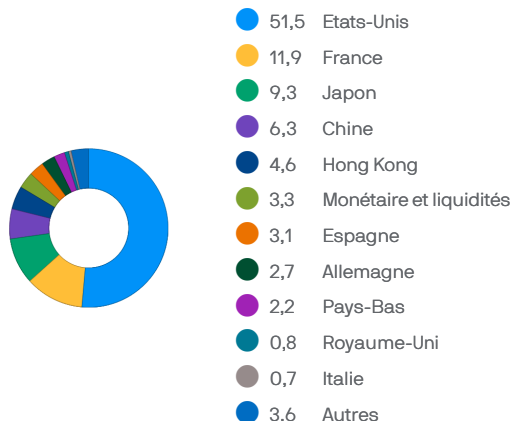
10 PRINCIPALES POSITIONS	Taux du coupon	Date d'échéance	% des actifs
Safran (France)	-	01.04.2028	3,2
ON Semiconductor (Etats-Unis)	0,500	01.03.2029	2,8
Uber Technologies (Etats-Unis)	0,875	01.12.2028	2,8
Southern Company (Etats-Unis)	3,875	15.12.2025	2,7
Alibaba (Chine)	0,500	01.06.2031	2,5
Microsoft (Etats-Unis)	1,000	16.02.2029	2,5
L'Oreal (France)	-	15.03.2028	2,3
Schneider Electric (France)	1,970	27.11.2030	2,2
STMicroelectronics NV (Pays-Bas)	-	04.08.2027	2,2
Visa (Etats-Unis)	-	18.02.2025	2,0

Répartition par qualité des obligations (%)

A: 29,09%	Duration moyenne: 2,82 ans
BBB: 40,89%	Rendement à l'échéance (EUR): -0,12%
< BBB: 26,72%	Echéance moyenne: 3,48 ans
Liquidités: 3,30%	Delta (en %): 58,63%

Le rendement à l'échéance présenté est calculé au 31.12.24 et ne tient pas compte des coûts, des modifications au sein du portefeuille, des fluctuations du marché et des éventuels défauts. Le rendement à l'échéance s'entend comme une indication uniquement et est susceptible d'évoluer.

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	Actions
	Marchés émergents	

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

Crédit	Taux d'intérêt	Marché
Devises	Liquidité	

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.	

représentent le coût total de la gestion et du fonctionnement du fonds, y compris les frais de gestion, les coûts administratifs et les autres dépenses (à l'exclusion des coûts de transaction). La répartition des coûts est la même que celle détaillée dans le prospectus du fonds. Pour des informations plus détaillées, veuillez vous référer au prospectus du fonds et au DIC du PRIIP disponibles sur notre site Internet.

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.

Informations sur les participations

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.

© 2024 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 et diffuser les I

Émetteur

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, capital social 10.000.000 EUR.

REPRÉSENTANT DE LA SICAV EN SUISSE

JPMorgan Asset Management (Suisse) Sàrl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurich, Suisse.

AGENT PAYEUR DE LA SICAV EN SUISSE

J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genève, Suisse.

Définitions

VL Valeur nette d'inventaire de l'actif d'un fonds moins ses engagements par action.

Corrélation mesure la force et la direction du rapport entre les

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 les Informations liées au développement durable statuts et les informations relatives à la durabilité 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.jpnam.ch.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français à l'adresse <https://am.jpmorgan.com/ch-fr/droits-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.

JPMorgan Asset Management (Suisse) S.à r.l. informe les investisseurs qu'en ce qui concerne ses activités de distribution en Suisse et depuis la Suisse, elle reçoit des commissions. Ces commissions sont payées à même les frais de gestion définis dans la documentation du fonds. De plus amples informations concernant ces commissions, y compris leur mode de calcul, peuvent être obtenues sur demande écrite auprès de JPMorgan Asset Management (Suisse) S.à r.l., Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurich. 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. Nei limiti consentiti dalla legge applicabile, potremmo registrare le telefonate e monitorare le comunicazioni elettroniche per ottemperare agli obblighi giuridici e normativi e alle politiche interne. I dati personali saranno raccolti, archiviati ed elaborati da J.P. Morgan Asset Management conformemente alla Politica sulla privacy EMEA disponibile sul sito www.jpnam.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 conserviez le produit pendant 5 année(s). Le risque du produit peut être nettement accru en cas de période de détention inférieure à celle recommandée.

Les frais courants sont ceux utilisés dans le DIC du PRIIP de l'UE. Ils

fluctuations des rendements du fonds et de ceux de l'indice de référence. Une corrélation de 1,00 indique que les rendements du fonds et de l'indice de référence évoluent au même rythme et dans la même direction.

Alpha (%) mesure le rendement excédentaire généré par un gérant par rapport à l'indice de référence. Un alpha de 1,00 indique qu'un fonds a surperformé son indice de référence de 1%.

Bêta mesure la sensibilité d'un fonds aux mouvements de marché (tels que représentés par son indice de référence). Un bêta de 1,10 suggère que le fonds est susceptible de surperformer son indice de référence de 10% en cas de marchés haussiers et de le sous-performer de 10% en cas de marchés baissiers, toutes choses étant égales par ailleurs. En règle générale, plus le bêta est élevé, plus l'investissement est risqué.

Volatilité annuelle (%) mesure l'ampleur des variations à la hausse et

à la baisse des rendements au cours d'une période donnée.

Ratio de Sharpe mesure la performance d'un investissement en tenant compte du risque encouru (par rapport à un investissement sans risque). Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleur est le rendement par rapport au risque encouru.

Tracking error (%) mesure l'écart entre les rendements d'un fonds et ceux de l'indice de référence. Plus ce chiffre est bas, plus la performance historique du fonds est proche de celle de son indice de référence.

Ratio d'information mesure la surperformance ou la sous-performance d'un gérant par rapport à l'indice de référence en tenant compte du risque encouru pour générer les rendements. Un gérant qui surperforme son indice de référence de 2% par an affichera un ratio d'information plus élevé qu'un gérant qui réalise la même surperformance en prenant davantage de risques.