



JPMorgan Funds -

# Global Convertibles Fund (EUR)

Aandelenklasse: JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR

## Overzicht van het fonds

<b>ISIN</b> LU0129415286	<b>Bloomberg</b> JPMGCBC LX	<b>Reuters</b> LU0129415286.LUF
<b>Beleggingsdoelstelling:</b> Rendement te genereren door wereldwijd hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van converteerbare effecten.		
<b>Beleggingsaanpak</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wereldwijd gediversifieerde converteerbare-obligatiestrategie</li> <li>• Fundamentele benadering die de nadruk legt op emittenten van converteerbare effecten, gediversifieerd over geografische ligging, sectoren en emittenten.</li> <li>• Streeft naar een evenwichtig deltaprofiel (gevoeligheid van de waarde van de portefeuille voor wijzigingen van de prijzen van onderliggende aandelen).</li> </ul>		
<b>Portefeuillebeheerder (s)</b> Paul Levene Eric Wehbe Winnie Liu	<b>Introductiedatum van het fonds</b> 4 mei 2001	<b>Juridische structuur van het fonds</b> SICAV (Luxemburg)
<b>Referentievaluta van het fonds</b> EUR	<b>NAV EUR</b> 19,78	<b>Instap- en uitstapvergoeding</b> Instapvergoeding (max.) 0,00%
<b>Valuta aandelenklasse</b> EUR	<b>Introductiedatum aandelenklasse</b> 10 sept 2004	<b>Uitstapvergoeding (max.)</b> 0,00%
<b>Fondsvermogen</b> EUR 224,8min	<b>Naam van het meerdere compartimenten omvattende fonds</b> JPMorgan Funds	<b>Lopende kosten</b> 0,95%
<b>ESG-informatie</b>		
<b>Aanpak op het vlak van ESG-factoren – ESG Promoten</b> Bevordert milieu- en/of sociale kenmerken		
<b>SFDR-classificatie: Artikel 8</b> "Artikel 8"-strategieën bevorderen sociale en/of ecologische kenmerken, maar hebben duurzaam beleggen niet als hoofddoelstelling.		

## Fondsratings op 31 Augustus 2025

Categorie Morningstar™ Converteerbare Obligaties - Wereldwijd, EUR Hedged

## Rendement

- Aandelenklasse:** JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR
- Benchmark:** FTSE Global Focus Convertible Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### GROEI VAN EUR 100.000 Kalenderjaren



### RENDEMENT NAAR KALENDERJAAR (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	1,49	-0,18	7,54	-7,92	10,15	32,08	1,40	-32,01	7,40	1,67
2	3,60	0,58	4,39	-5,45	10,11	21,50	-1,81	-17,84	7,64	6,94

### RENDEMENT (%)

	CUMULATIEF				GEANNUALISEERDE RENDEMENTEN		
	1 m.	3 m.	1 jr.	YTD	3 jr.	5 jr.	10 jaar
1	2,75	5,44	11,31	11,75	7,33	-1,04	2,21
2	3,43	6,46	15,00	13,11	10,36	3,02	3,68

### INFORMATIE OVER HET RENDEMENT

*In het verleden behaalde prestaties vormen geen richtlijn voor actuele en toekomstige rendementen. De waarde van uw beleggingen en de inkomsten daaruit kunnen zowel stijgen als dalen en het is mogelijk dat u het belegde bedrag niet volledig terugkrijgt.*

### ESG

Meer informatie over onze duurzame beleggingsbenadering van J.P. Morgan Asset Management vindt u op <https://am.jpmorgan.com/nl/esg>

## Portefeuilleanalyse

Maatstaf	3 jr.	5 jr.
Correlatie	0,94	0,92
Alpha (%)	-2,75	-3,94
Bèta	0,94	1,24
Volatiliteit op jaarbasis (%)	7,71	12,32
Sharpe-ratio	0,58	-0,15
Tracking error (%)	2,59	5,35
Informatieratio	-1,08	-0,69

## Belangen op 31 Augustus 2025

TOP 10	Couponrente	Vervaldatum	% activa
Ping An Insurance (Hong Kong)	0,875	22.07.2029	3,3
Southern Company (Verenigde Staten)	4,500	15.06.2027	3,1
Microsoft (Verenigde Staten)	1,000	16.02.2029	3,1
Schneider Electric (Frankrijk)	1,970	27.11.2030	2,4
Uber Technologies (Verenigde Staten)	0,875	01.12.2028	2,3
Welltower (Verenigde Staten)	3,125	15.07.2029	2,2
Coinbase Global (Verenigde Staten)	0,250	01.04.2030	2,1
SBI Holdings (Japan)	-	25.07.2031	2,0
Cloudflare (Verenigde Staten)	-	15.08.2026	1,8
DoorDash (Verenigde Staten)	-	15.05.2030	1,8

## Verdeling obligatiekwaliteit (%) op 31 Augustus 2025

A: 27,18%	Gemiddelde duration: 2,92 jr.
BBB: 33,50%	Gemiddelde yield to maturity: 0,43%
< BBB: 36,46%	Gemiddelde looptijd: 3,74 jr.
Cash: 2,86%	Delta (%): 60,96%

Het weergegeven effectieve rendement (de yield to maturity) wordt berekend met peildatum 31.08.25 en er wordt daarbij geen rekening gehouden met de kosten van de rekening, veranderingen in de portefeuille, marktschommelingen en eventuele gevallen van wanbetaling. Het effectieve rendement dient uitsluitend ter indicatie en kan van tijd tot tijd veranderen.

Doordat ze zijn afgerond, tellen de weergegeven cijfers mogelijk niet op tot precies 100.

## REGIO'S (%) op 31 Augustus 2025

Verenigde Staten	50,2
Hong Kong	9,0
Frankrijk	8,8
Japan	7,2
Duitsland	5,7
China	4,5
Contant en dergelijke	2,9
Taiwan	2,4
Spanje	2,0
Ierland	1,7
Verenigd Koninkrijk	1,0
Andere	4,7

Doordat ze zijn afgerond, tellen de weergegeven cijfers mogelijk niet op tot precies 100.

## SECTOREN (%) op 31 Augustus 2025



Doordat ze zijn afgerond, tellen de weergegeven cijfers mogelijk niet op tot precies 100.

## Belangrijkste risico's

Het Sub-Fonds is onderworpen aan **Beleggingsrisico's** en **Andere daaraan verbonden risico's** door de technieken en effecten die het gebruikt om te trachten zijn doelstelling te behalen.

De tabel rechts verklaart hoe deze risico's met elkaar verband houden en de **Resultaten voor de aandeelhouder** die een weerslag kunnen hebben op een belegging in het Sub-Fonds.

Beleggers dienen ook de [Risicobeschrijvingen](#) in het Prospectus door te nemen voor een volledige beschrijving van elk risico.

**Beleggingsrisico's** *Risico's die verband houden met de technieken en effecten van het Sub-Fonds*

Technieken	Effecten	
Hedging/Afdekken	Converteerbare effecten	Aandelen
	Opkomende markten	

**Andere daaraan verbonden risico's** *Aanvullende risico's waaraan het Sub-Fonds is blootgesteld door het gebruik van de bovenstaande technieken en effecten*

Krediet	Rente	Markt
Valuta	Liquiditeit	

**Resultaten voor de aandeelhouders** *Potentiële impact van de bovenstaande risico's*

Verlies	Volatiliteit	De doelstelling van het Sub-Fonds is niet gehaald.
De aandeelhouders kunnen het volledige ingelegde kapitaal of een gedeelte ervan verliezen.	De waarde van de aandelen van het Sub-Fonds zal schommelen.	

## Algemene kennisgevingen

**Alvorens te beleggen, zorg dat u het actuele prospectus, de Essentiële-informatiedocument (KID) (verkrijgbaar in het Nederlands) en elk toepasselijk lokaal biedingsdocument verkrijgt en leest. Deze documenten, evenals de duurzaamheidsgerelateerde toelichtingen, de jaar- en halfjaarverslagen en de statuten, zijn gratis beschikbaar bij uw financieel adviseur, uw regionaal contactpersoon van J.P. Morgan Asset Management, de emittent van het fonds (zie verder) of op [www.jpman.nl](http://www.jpman.nl).**

Een samenvatting van de rechten van beleggers is beschikbaar in het Nederlands op <https://am.jpmorgan.com/nl/beleggersrechten>. J.P. Morgan Asset Management kan beslissen de regelingen voor de verhandeling van zijn instellingen voor collectieve belegging stop te zetten.

Deze mededeling mag niet worden beschouwd als een advies of een aanbeveling om te beleggen. De posities en het rendement van het Fonds zijn waarschijnlijk veranderd sinds de verslagdatum.

Voor zover het geldende recht dit toestaat, kunnen wij telefoongesprekken opslaan en elektronische communicatie volgen om te voldoen aan onze verplichtingen krachtens de wet- en regelgeving en ons intern beleid. J.P. Morgan Asset Management slaat de informatie en gegevens uit communicatie met u op en verwerkt deze conform de privacyvoorschriften van EMEA [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy)

Nadere informatie over de doelmarkt van het subfonds vindt u in het prospectus.

Risico-indicator - De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product minstens 5 jaar aanhoudt. Het risico van het product kan aanmerkelijk hoger uitvallen als het korter wordt aangehouden dan de aanbevolen periode van bezit.

De lopende kosten zijn de kosten die in het PRIIP-EID van de EU worden gebruikt. Deze kosten vertegenwoordigen de totale beheer- en operationele kosten van het fonds, inclusief beheervergoedingen, administratiekosten en andere uitgaven (exclusief

transactiekosten). Voor elk van de kosten geldt een maximum, zoals omschreven in het prospectus van het fonds. Voor meer gedetailleerde informatie verwijzen wij u naar het prospectus van het fonds en de PRIIP-EID, die beschikbaar zijn op onze website.

## Informatie over het rendement

Bron: J.P. Morgan Asset Management. Het vermelde rendement per aandelenklasse is gebaseerd op de NIW (netto-inventariswaarde) van de aandelenklasse met herbelegde (bruto-)inkomsten, inclusief actuele lopende kosten en exclusief eventuele in- en uitstapkosten. Het daadwerkelijke rendement van uw belegging kan door valutaschommelingen fluctueren indien uw belegging in een andere valuta is gedaan dan de valuta die gebruikt wordt bij de berekening van het historische rendement.

De benchmark is uitsluitend bedoeld voor vergelijking, tenzij er in de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid specifiek naar wordt verwezen.

Indices houden geen rekening met vergoedingen of operationele kosten en het is niet mogelijk om in indices te beleggen.

## Informatie over de posities

Eindvervaldag refereert aan de eindvervaldag/resetdatum van het effect. Voor de effecten waarvan de referentiecouponrente ten minste elke 397 dagen wordt aangepast, wordt de datum van de volgende couponrente-aanpassing getoond.

Het getoonde rendement is uitgedrukt in de basisvaluta van het Sub-Fonds. Door wisselkoerseffecten kan het werkelijke rendement van de aandelenklassen afwijken van het getoonde rendement.

## Informatiebronnen

Fondsinformatie, inclusief rendementsberekeningen en andere gegevens, wordt verstrekt door J.P. Morgan Asset Management (de merknaam voor de vermogensbeheersactiviteit van JPMorgan Chase & Co. en zijn filialen wereldwijd).

**Alle gegevens zijn die op de datum van het document, tenzij anders vermeld.**

© 2025 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. De informatie in deze mededeling: (1) is de eigendom van Morningstar; (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid; en (3) er wordt geen garantie gegeven ten aanzien van de nauwkeurigheid, volledigheid of tijdigheid ervan. Noch Morningstar noch de content providers van Morningstar zijn aansprakelijk voor schade of verlies als gevolg van het gebruik van deze informatie.

Benchmark-bron: © UBS 2025. Alle rechten voorbehouden. De naam UBS Global Convertible Bond Index en de namen van de daaraan verbonden UBS AG-subindexen (samen de "UBS-indexen van Converteerbare Obligaties") zijn eigendom van UBS AG ("UBS"). UBS en Reuters Limited, een onderneming van Thomson Reuters (de berekeningsagent van UBS-indexen), worden samen de "index-partijen" genoemd. De index-partijen geven geen expliciete of impliciete garantie of verklaring ten aanzien van de resultaten die behaald zouden kunnen worden door gebruik te maken van de benchmark van de UBS-indexen van Converteerbare Obligaties of van de gegevens of het niveau van de UBS-indexen van Converteerbare Obligaties op een bepaald moment. Daarnaast bieden de index-partijen geen enkele zekerheid ten aanzien van eventuele aanpassingen of wijzigingen in de voor het berekenen van de UBS-indexen van Converteerbare Obligatiesgebruikte methodologie en hebben de index-partijen niet de verplichting de berekening, publicatie en verspreiding van de

## Klachtenservice

Uitgegeven in Nederland door JPMorgan Asset Management (Europe) SARL, Netherlands Branch, World Trade Center B-toren, 11e verdieping, Strawinskylaan 1135, NL-1077 XX Amsterdam, Nederland, gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten.

## Emittent

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg. B27900, maatschappelijk kapitaal EUR 10.000.000.

## DEFINITIES

**NAV** Netto Intrinsieke Waarde van de activa van een fonds verminderd met de schulden per aandeel.

**Correlatie** een maatstaf voor de kracht en aard van de samenhang tussen de waardeschommelingen van het fonds en de benchmark. Een correlatie van 1,00 betekent dat de waarde van het fonds en de

benchmark zich altijd precies hetzelfde ontwikkelt.

**Alpha (%)** een maatstaf voor het rendement dat een beheerder genereert boven dat van de benchmark. Een fonds dat bijvoorbeeld 1% beter presteert dan de benchmark, heeft een alfa van 1,00.

**Bèta** meet in hoeverre een fonds gevoelig is voor marktschommelingen (gemeten aan de benchmark van het fonds). Een bèta van 1,10 impliceert dat het fonds 10% beter presteert dan de benchmark in stijgende markten en 10% slechter in dalende markten, ceteris paribus. In de regel zijn beleggingen met een hogere bèta risicovoller.

**Volatiliteit op jaarbasis (%)** een maatstaf voor de mate waarin de rendementen over een bepaalde periode schommelen.

**Sharpe-ratio** een maatstaf voor het rendement dat een belegging

oplevert, gecorrigeerd voor het genomen risiconiveau (vergeleken met een risicovrije belegging). Hoe hoger de Sharpe-ratio is, des te beter het rendement is ten opzichte van het genomen risico.

**Tracking error (%)** meet in hoeverre het fondsrendement afwijkt van de benchmark. Hoe lager deze maatstaf, des te dichter het historische rendement van het fonds overeenkomt met dat van de benchmark.

**Informatieratio** toetst of een beheerder beter of slechter presteert dan de benchmark, gecorrigeerd voor het risico dat deze heeft genomen om dat rendement te behalen. Een beheerder die op jaarbasis 2% beter presteert dan de benchmark, heeft een hogere IR dan een beheerder die hetzelfde heeft neergezet, maar meer risico neemt.