

# JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund

Clase: JPM Global Macro Sustainable A (acc) - EUR

## Descripción general del fondo

ISIN Bloomberg Reuters  
LU2003419707 JPMSEA LX LU2003419707.LUF

**Objetivo de Inversión:** Conseguir una rentabilidad superior a la del índice de referencia en efectivo invirtiendo a escala mundial en una cartera de valores sostenibles y divisas, y utilizando derivados cuando proceda. Los «valores sostenibles» son valores de emisores que, en opinión del Gestor de inversiones, presentan un gobierno efectivo y una excelente gestión de los aspectos medioambientales y sociales.

### Enfoque de inversión

- Aplica un proceso de inversión basado en el análisis macroeconómico con el fin de identificar temas y oportunidades de inversión a escala internacional.
- Enfoque flexible y concentrado para sacar partido de las tendencias y los cambios a escala mundial empleando activos tradicionales y no tradicionales.
- El sistema de gestión del riesgo totalmente integrado proporciona un análisis detallado de la cartera.
- Pretende generar la mayor parte de su rentabilidad a partir de valores sostenibles, para lo cual incorporará factores ESG y exclusiones y posicionará la cartera de modo que privilegie compañías con puntuaciones de ESG superiores a la media

<b>Gestor/es de carteras</b>	<b>Activos del fondo</b>	<b>Domicilio</b>
Shrenick Shah	EUR 657,0m	Luxemburgo
Benoit Lanctot	<b>Val. liq.</b>	<b>Comisión de entrada/salida</b>
Josh Berelowitz	EUR 100,54	Comisión de entrada (máx.)
<b>Especialista(s) en inversión</b>	<b>Lanzamiento del fondo</b>	5,00%
Nicola Rawlinson	30 Ago 2019	Gastos de salida (máx.) 0,50%
Lauren Carroll	<b>Lanzamiento de la clase</b>	<b>Gastos corrientes</b> 1,45%
<b>Divisa de referencia del fondo</b> EUR	30 Ago 2019	
<b>Divisa de la clase de acción</b> EUR		

## Rating del Fondo A 30 abril 2020

Categoría de Morningstar™ Alt - Global Macro

*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 podrá 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.

**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 Macro Sustainable A (acc) - EUR

2 Índice de referencia: ICE 1 Month EUR LIBOR

### EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR(en miles) Años naturales

Debido a la normativa local, no podemos mostrar la rentabilidad de los 12 primeros meses.

### RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

Debido a la normativa local, no podemos mostrar la rentabilidad de los 12 primeros meses.

	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-

### RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-

## Posiciones

### POSICIONAMIENTO ACTUAL - ACTIVOS FÍSICOS (%)

Renta variable	19,9
Bonos	52,2
Efectivo/efectivo para requerimientos	24,9
Oro	3,0

### POSICIONAMIENTO ACTUAL - DERIVADOS (%)

Opciones sobre acciones	-4,4
Futuros sobre acciones	-13,0

### CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

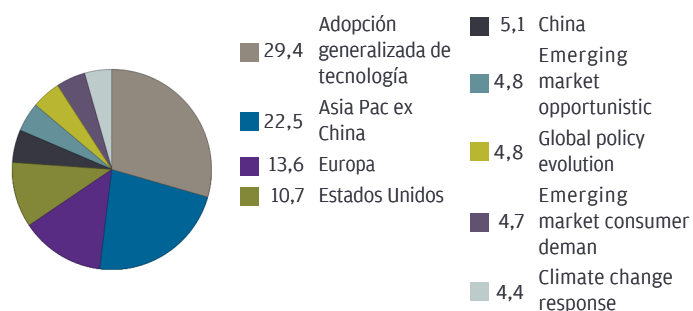
Volatilidad del fondo	2.3%
Net Equity Exposure	2.4%
Duración	0.1 años

### VALOR EN RIESGO (VaR)

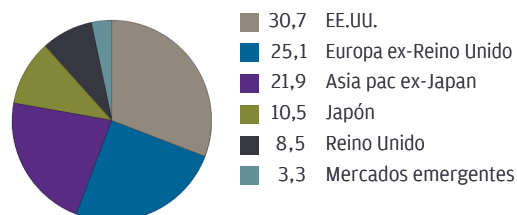
VaR	Fondo	1,10%
-----	-------	-------

El Valor en Riesgo (VaR) mide el potencial de pérdidas para un intervalo de tiempo dado, con un nivel de confianza determinado, en condiciones normales de mercado. El VaR se mide con un nivel de confianza del 99% y basado en un horizonte temporal de un mes. Al efecto del cálculo de la exposición global, el periodo de tenencia de los instrumentos financieros derivados es de un mes.

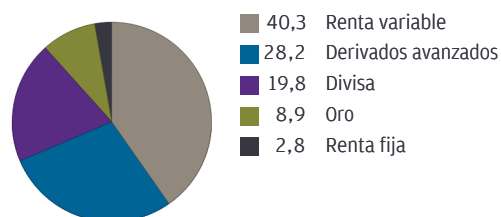
### DESGLOSE DE RIESGO TEMÁTICO (%)



### DESGLOSE DE RIESGO REGIONAL (%)



### DESGLOSE DE RIESGO POR CLASE DE ACTIVOS (%)



## Riesgos principales

Los Subfondos están sujetos 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
Derivados	Valores convertibles - Deuda pública
Concentración	Títulos de deuda - Deuda sin calificación
Cobertura	- Deuda con calificación inferior a investment grade - Deuda con calificación investment grade
Posiciones cortas	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*

<b>Pérdida</b> Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero.	<b>Volatilidad</b> El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones.	<b>No consecución del objetivo del Subfondo.</b>
---	--	--

## 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.jpmmam.es](http://www.jpmmam.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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy)

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

El riesgo es la desviación estándar ex-ante mostrada como proporción de la agrupación total, es decir, tema, región y clase de activos.

La volatilidad del fondo es la desviación estándar ex-ante.

#### 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.

#### 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.