

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Clase: JPM Global Income D (div) - USD (hedged)

Descripción general del fondo

ISIN LU0748075263 Bloomberg JPMGIDH LX Reuters LU0748075263.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar ingresos periódicos invirtiendo principalmente en una cartera de valores de todo el mundo generadores de ingresos, y a través del uso de derivados.

Enfoque de inversión

- Enfoque multiactivos que saca partido de los especialistas de la plataforma de inversión mundial de JPMorgan Asset Management y que privilegia los ingresos ajustados al riesgo.
- Implementación flexible de las opiniones de asignación de los gestores al nivel de la clase de activos y por regiones.

Gestor/es de carteras	Activos del fondo	Domicilio
Michael Schoenhaut	EUR 24200,4m	Luxemburgo
Eric Bernbaum	Val. liq.	Comisión de entrada/salida
Especialista(s) en inversión	USD 133,46	Comisión de entrada (máx.)
Mark S Jackson	Lanzamiento del fondo	5,00%
Olivia Mayell	11 Dic 2008	Gastos de salida (máx.)
Jakob Tanzmeister	Lanzamiento de la clase	0,50%
Divisa de referencia del fondo	EUR	Gastos corrientes 1,78%
Divisa de la clase de acción	USD	

Divisa de la clase de acción USD

Rating del Fondo A 31 agosto 2020

Categoría de Morningstar™ Mixtos Moderados USD

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.

Los ingresos por dividendos se muestran sin deducir los impuestos aplicables.

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.

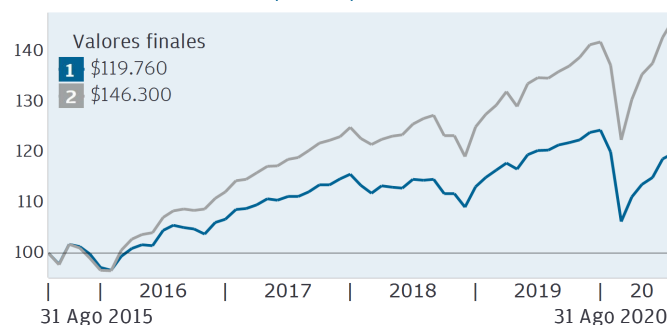
1	2	3	4	5	6	7
Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo				Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial		

Rentabilidad

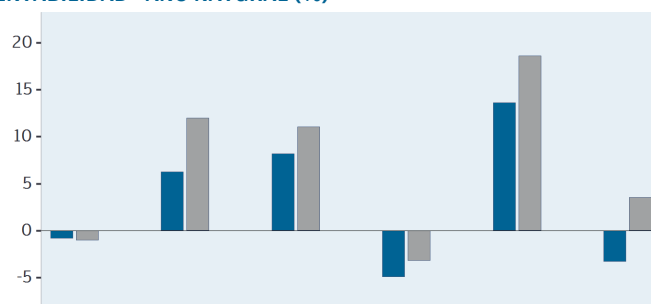
1 Clase: JPM Global Income D (div) - USD (hedged)

2 Índice de referencia: 40% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to USD / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to USD

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



1	-0,83	6,25	8,21	-4,95	13,60	-3,33
2	-1,03	11,99	11,04	-3,23	18,62	3,55

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,95	5,42	-0,57	2,50	3,67	4,72
2	2,49	8,03	8,60	7,16	7,91	7,76

Historial de dividendos

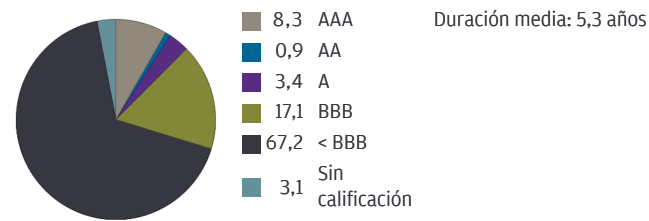
Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad trimestral	Rentabilidad anualizada
\$1,5400	07 Ago 2019	21 Ago 2019	1,11%	4,50%
\$1,5700	07 Nov 2019	20 Nov 2019	1,12%	4,54%
\$1,5900	07 Feb 2020	20 Feb 2020	1,11%	4,52%
\$1,5800	07 Mayo 2020	20 Mayo 2020	1,26%	5,15%
\$1,5000	07 Ago 2020	20 Ago 2020	1,12%	4,57%

Posiciones A 31 julio 2020

PRINC. 10

	Sector	% de activos
Taiwan Semiconductor	Renta variable	0,7
Prologis	Renta variable	0,7
Roche	Renta variable	0,6
Coca-Cola	Renta variable	0,5
Verizon Communications	Renta variable	0,5
Merck & Co	Renta variable	0,4
ABBVIE	Renta variable	0,4
Sprint	Corporate Global Bond	0,4
Bristol-Myers Squibb	Renta variable	0,4
Samsung Electronics	Renta variable	0,4

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

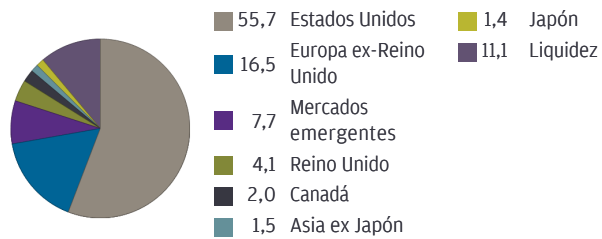


VALOR EN RIESGO (VAR)

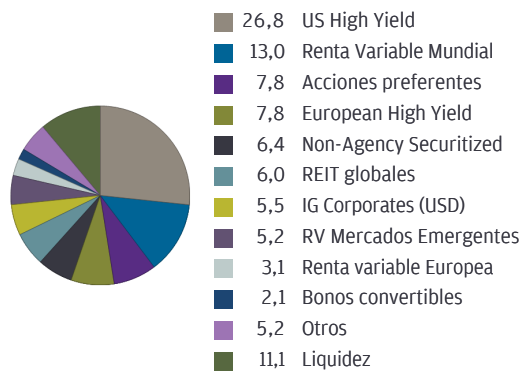
	Fondo	Índice de referencia
Var	15,53%	18,28%

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.

REGIONES (%)



ASIGNACIÓN DE ACTIVO (%)



Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Beta	0,88	0,89
Volatilidad anualizada (%)	8,85	7,68
Ratio Sharpe	0,19	0,38

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

Derivados
Cobertura

Títulos

China
Bonos convertibles contingentes
Valores convertibles
Títulos de deuda
- Deuda con calificación inferior a investment grade
- Deuda pública
- Deuda con calificación investment grade
- Deuda sin calificación
Mercados emergentes
Renta variable
MBS y ABS
Fondos de inversión inmobiliarios (REIT)

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

Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero.

Volatilidad

El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones.

No consecución del objetivo del Subfondo.

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.

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.jpmmam.com/emea-privacy-policy

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

Nuestro principal objetivo es maximizar la rentabilidad y, como tal, la cartera no busca superar el rendimiento de la referencia. La referencia ofrece una indicación del perfil de riesgo del fondo. El 01.04.2010 una parte del elemento del índice de referencia compuesto de este Fondo cambió, del 10% del Global Property Research 250 (Total Return Net) con cobertura en EUR, al 10% del FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Total Return Net) con cobertura en EUR. El 01.03.2011 el índice de referencia compuesto cambió, del 10% del Emerging Markets Global con cobertura en EUR, el 45% del BofA Merrill Lynch High Yield BB-B constrained con cobertura en EUR, el 10% del FTSE EPRA/NAREIT Developed Index con cobertura en EUR, el 25% del MSCI World con cobertura en EUR y el 10% del Citigroup Euro Broad Investment Grade, al 35% del MSCI World Index - Total Return Net - con cobertura en EUR, el 40% del Barclays Capital U.S. High Yield 2% Issuer Cap Index - Total Return Gross - con cobertura en EUR y el 25% del Barclays Capital Global Credit Index - Total Return Gross - con cobertura en EUR.

Sin calificar comprende renta variable que no han recibido calificación.

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: MSCI. Ni MSCI ni ningún otro tercero que participe o intervenga en la recopilación, procesamiento o creación de los datos de MSCI realizan manifestaciones ni ofrecen garantías, expresas o implícitas, respecto a dichos datos (o a los resultados que se obtengan del uso de los mismos) y, por la presente, todas dichas partes niegan de forma expresa cualquier manifestación o garantía de originalidad, integridad, comerciabilidad o idoneidad de dichos datos para un fin determinado. Sin perjuicio de lo que antecede, ni MSCI, ni ninguna de sus filiales o terceros que participen o intervengan en la recopilación, procesamiento o creación de los datos, asumirán, en ningún caso, la responsabilidad por cualesquiera daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuenciales o de cualquier otra índole (entre los que se incluyen el lucro cesante), incluso en caso de notificarse la posibilidad de que se produzcan dichos daños. Cualquier otra distribución o difusión de los datos de MSCI necesitará la previa autorización expresa y por escrito de MSCI.

Fuente del índice de referencia: Bloomberg Barclays Capital no patrocina, avala, vende o promueve los Productos, ni garantiza, ya sea explícita o implícitamente, los resultados que podría obtener cualquier persona o entidad a través del uso de un índice, ni el valor de apertura, intradía o de cierre de dicho índice, así como tampoco confirma cualquier dato incluido en él o que pudiese guardar alguna relación con este, en relación con cualquier Fondo o con cualquier otro fin. La única relación de Bloomberg Barclays Capital y el Licenciatario respecto de los Productos estriba en la concesión de licencias de determinadas marcas registradas o nombres comerciales de Bloomberg Barclays Capital y los índices de Bloomberg Barclays Capital determinados, formados y calculados por Bloomberg Barclays Capital, sin que se tenga en cuenta al Licenciatario o los Productos.

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

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 periodo 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.