

JPMorgan Funds - Income Fund

Clase: JPM Income Fund A (div) - USD

Descripción general del fondo

ISIN Bloomberg Reuters
LU1041599660 JPINCAI LX LU1041599660.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar ingresos invirtiendo principalmente en títulos de deuda.

Enfoque de inversión

- Aplica un proceso de inversión basado en un análisis integrado globalmente que se centra en examinar factores fundamentales, cuantitativos y técnicos de distintos países, sectores y emisores.
- Aplica un enfoque sin restricciones para identificar las mejores ideas de inversión en renta fija de diversos sectores y países, privilegiando la generación de una distribución de ingresos constante.
- Realiza modificaciones dinámicas entre sectores y países y ajusta la duración en función de las condiciones del mercado.
- Los ingresos se gestionan con el fin de minimizar las fluctuaciones en los pagos periódicos de dividendos.

Gestor/es de carteras	Activos del fondo	Domicilio
Andrew Norelli	USD 6552,8m	Luxemburgo
Drew Headley	Val. liq.	Comisión de entrada/salida
Thomas Hauser	USD 89,08	Comisión de entrada (máx.)
Especialista(s) en inversión	Lanzamiento del fondo	Gastos de salida (máx.) 0,50%
Ben Christensen	2 Jun 2014	Gastos corrientes 1,21%
Divisa de referencia del fondo	Lanzamiento de la clase	
USD	2 Jun 2014	
Divisa de la clase de acción		
USD		

Rating del Fondo A 31 julio 2020

Calificación general de Morningstar™ ★★★★★

Categoría de Morningstar™ RF Flexible 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.

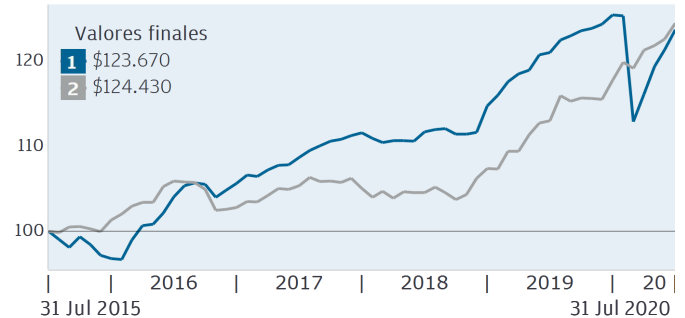
1	2	3	4	5	6	7
Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo			Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial			

Rentabilidad

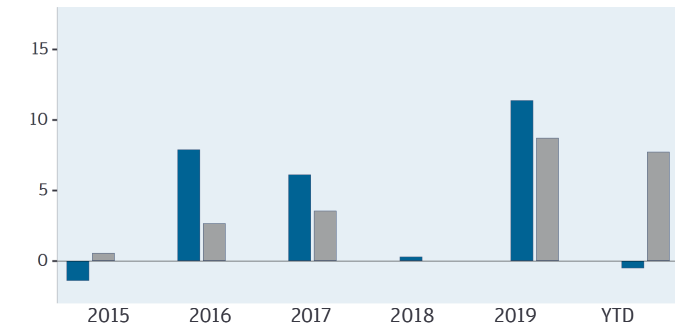
1 **Clase:** JPM Income Fund A (div) - USD

2 **Índice de referencia:** Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
1	1,95	6,53	2,21	4,39	4,34	3,83
2	1,49	2,61	10,12	5,69	4,47	4,10

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad trimestral	Rentabilidad anualizada
\$1,3000	30 Abr 2019	20 Mayo 2019	1,45%	5,91%
\$1,3000	31 Jul 2019	21 Ago 2019	1,43%	5,83%
\$1,3000	31 Oct 2019	20 Nov 2019	1,42%	5,80%
\$1,1900	31 Ene 2020	20 Feb 2020	1,30%	5,29%
\$1,1900	30 Abr 2020	20 Mayo 2020	1,42%	5,81%

Posiciones A 30 junio 2020

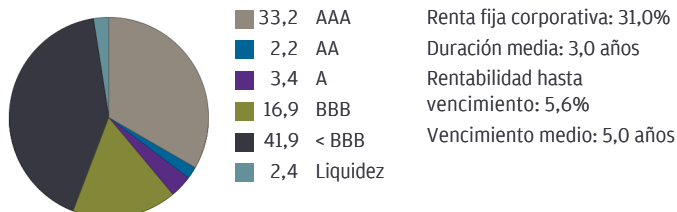
PRINC. 10

	Sector	Fecha de vencimiento	% de activos
FNMA (Luxemburgo)	MBS	01.06.50	7,4
FNMA (Estados Unidos)	MBS	01.07.50	2,7
JPM Global High Yield Bond Fund (Estados Unidos)	Corporativo	-	1,4
FHLM (Estados Unidos)	MBS	01.07.50	1,1
FHLM (Estados Unidos)	MBS	15.01.49	1,0
FHLM (Estados Unidos)	MBS	25.03.50	0,7
FNMA (Estados Unidos)	MBS	25.07.29	0,6
FHLM (Estados Unidos)	MBS	15.05.48	0,6
FHLM (Estados Unidos)	MBS	25.04.29	0,6
GNMA (Estados Unidos)	MBS	16.05.62	0,6

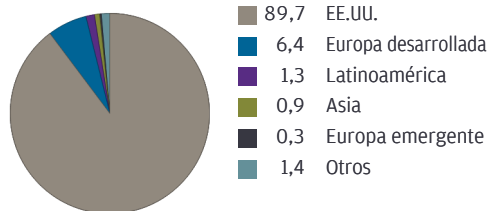
SECTORES (%)

MBS de agencia	31,9
Deuda corporativa (alto rendimiento)	23,1
MBS no emitidos por agencias	10,3
CMBS	8,4
ABS	7,5
GI corp.	7,3
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,4
Tesoro Público	2,0
Deuda corporativa ME	0,6
Deuda soberana ME	-1,0

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)



REGIONES (%)



DISTRIBUCIÓN POR DIVISA (%)

USD	100,0
HKD	0,0

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Volatilidad anualizada (%)	6,66	5,61

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

Concentración
Derivados
Cobertura
Posición corta
Distribución de capital

Títulos

Bonos convertibles contingentes
Valores convertibles
Títulos de deuda
- Deuda pública
- Deuda con calificación investment grade
- Deuda con calificación inferior a investment grade

- Deuda sin calificación
Renta variable
Mercados emergentes
MBS/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
Liquidez

Divisas
Mercado

Tipos de interés

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.jpmorgan.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: 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 pudiere guardar alguna relación con este, en relación con cualquier Fondo o con cualquier otro fin. La única relación de Bloomberg Barclays Capital y el Licenciario 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 Licenciario 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

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.

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.