

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Clase: JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD

Descripción general del fondo

ISIN Bloomberg Reuters
LU1839124960 JPMGBAU LX LU1839124960.LUF

Objetivo de Inversión: Conseguir una rentabilidad superior a la del índice de referencia invirtiendo con un criterio oportunista en una cartera de títulos de deuda y divisas, sin restricción alguna, utilizando derivados cuando proceda.

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 rentabilidad total a largo plazo.
- Realiza modificaciones dinámicas entre sectores y países y ajusta la duración en función de las condiciones del mercado.

| | | |
|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Gestor/es de carteras | Activos del fondo | Domicilio |
| Bob Michele | USD 5632,2m | Luxemburgo |
| Iain Stealey | Val. liq. | Comisión de entrada/salida |
| Lisa Coleman | USD 107,85 | Comisión de entrada (máx.) |
| Andrew Headley | Lanzamiento del fondo | 3,00% |
| Diana Kiluta Amoa | 22 Feb 2013 | Gastos de salida (máx.) 0,50% |
| Jeff Hutz | Lanzamiento de la clase | Gastos corrientes 1,21% |
| Especialista(s) en inversión | 22 Jun 2018 | |
| Marika Dysenchuk | | |
| Divisa de referencia del fondo | USD | |
| Divisa de la clase de acción | 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.

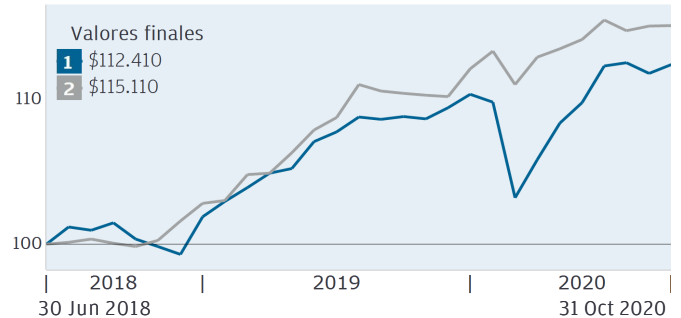
| | | | | | | |
|--|---|---|---|-------------------------------------|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo | | | | Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial | | |

Rentabilidad

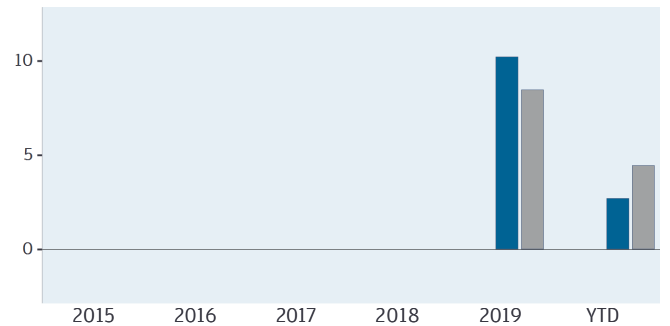
1 **Clase:** JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD

2 **Índice de referencia:** Bloomberg Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to USD

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 | 0,52 | 0,07 | 3,31 | - | - | 4,90 |
| 2 | 0,01 | -0,34 | 4,23 | - | - | 6,24 |

Historial de dividendos

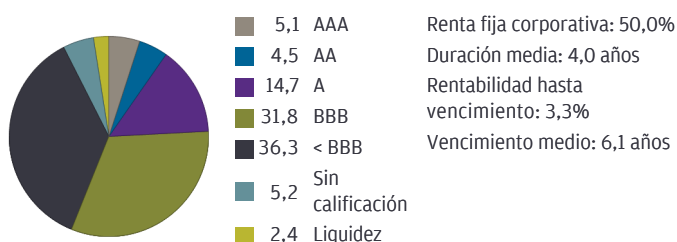
| Capital | Fecha de registro | Fecha de pago | Rentabilidad anualizada |
|----------|-------------------|---------------|-------------------------|
| \$0,0700 | 04 Sep 2018 | 19 Sep 2018 | 0,07% |
| \$2,8700 | 04 Sep 2019 | 19 Sep 2019 | 2,72% |
| \$1,0700 | 09 Sep 2020 | 24 Sep 2020 | 0,99% |

Posiciones

PRINC. 10

| | Cupón | Fecha de vencimiento | % de activos |
|-------------------------------------|-------|----------------------|--------------|
| Government of China (China) | 2,680 | 21.05.30 | 2,4 |
| Government of Italy (Italia) | 1,800 | 01.03.41 | 1,1 |
| UK Treasury (Reino Unido) | 0,500 | 22.10.61 | 1,0 |
| Government of Italy (Italia) | 2,375 | 17.10.24 | 0,9 |
| Government of Indonesia (Indonesia) | 7,000 | 15.09.30 | 0,9 |
| Government of Mexico (Méjico) | 7,750 | 29.05.31 | 0,7 |
| Government of Italy (Italia) | 2,450 | 01.09.50 | 0,6 |
| Government of Italy (Italia) | 2,875 | 17.10.29 | 0,6 |
| Government of Malaysia (Malasia) | 3,828 | 05.07.34 | 0,5 |
| Government of Mexico (Méjico) | 8,500 | 31.05.29 | 0,5 |

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)



VALOR EN RIESGO (VaR)

| VaR | Fondo |
|-----|-------|
| | 5,68% |

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.

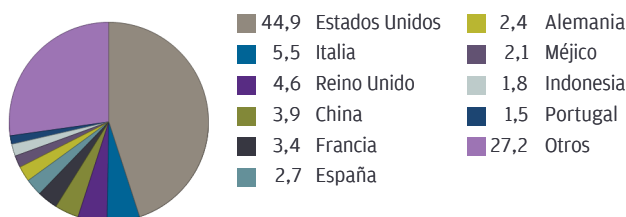
DISTRIBUCIÓN POR DIVISA (%)

| | |
|-------|------|
| USD | 95,1 |
| CNY | 2,4 |
| MXN | 1,5 |
| IDR | 1,4 |
| KRW | 1,0 |
| INR | 1,0 |
| THB | 1,0 |
| CZK | 1,0 |
| COP | 1,0 |
| JPY | 0,8 |
| Otros | -6,2 |

SECTORES (%)

| | |
|---------------------|------|
| GI corp. | 22,9 |
| AR corp. EE. UU. | 10,9 |
| AR corp. no EE. UU. | 8,7 |
| Deuda ME mon. loc. | 8,4 |
| Gubernamental | 6,7 |
| Deuda sob. ME | 6,0 |
| ABS | 4,9 |
| Deuda. corp. ME | 4,2 |
| Bonos convertibles | 3,4 |
| CMBS | 2,6 |
| Otros | 5,2 |
| Liquidez | 2,4 |

REGIONES (%)



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 | Títulos | |
|----------------|--|---|
| Concentración | China | - Deuda con calificación investment grade |
| Derivados | Bonos convertibles contingentes | - Deuda sin calificación |
| Cobertura | Valores convertibles | Mercados emergentes |
| Posición corta | Títulos de deuda | Renta variable |
| | - Deuda con calificación inferior a investment grade | MBS/ABS |
| | - Deuda pública | |

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*

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

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.

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.

Las emisiones de deuda china onshore sin calificación podrá considerarse investment grade si sus emisores han recibido una calificación internacional investment grade de al menos una agencia de calificación crediticia internacional independiente.

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 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.