

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Clase: JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)

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

Descripción general del fondo

ISIN Bloomberg Reuters
LU1839125009 JPMGBAE LX LU1839125009.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.

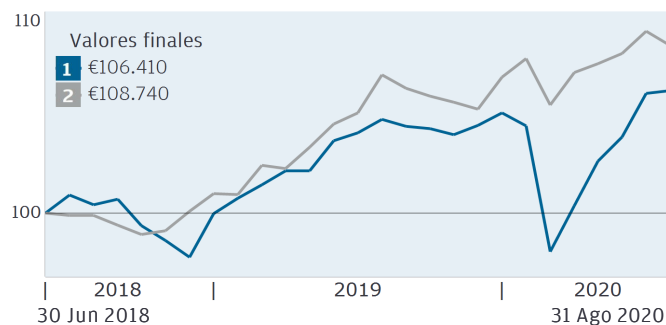
Gestor/es de carteras	Activos del fondo	Domicilio
Bob Michele	USD 5684,7m	Luxemburgo
Iain Stealey	Val. liq.	Comisión de entrada/salida
Lisa Coleman	EUR 97,59	Comisión de entrada (máx.)
Andrew Headley	Lanzamiento del fondo	3,00%
Diana Kiluta Amoa	22 Feb 2013	Gastos de salida (máx.) 0,50%
Jeff Hutz	Lanzamiento 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	EUR	

Rentabilidad

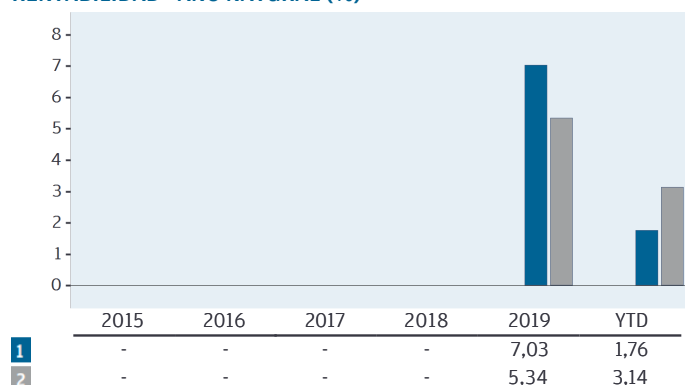
1 Clase: JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)

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

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR(en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,14	3,59	1,44	-	-	2,66
2	-0,69	0,87	1,42	-	-	3,70

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.

Historial de dividendos

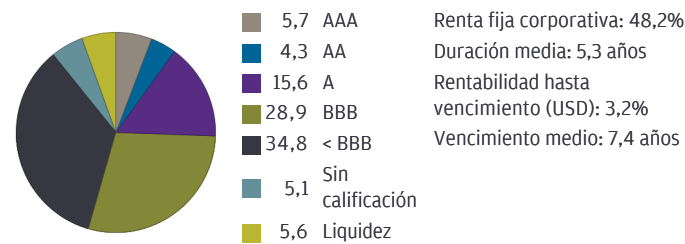
Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad trimestral	Rentabilidad anualizada
€0,9500	07 Ago 2019	21 Ago 2019	0,96%	3,88%
€0,9000	07 Nov 2019	20 Nov 2019	0,92%	3,72%
€0,9300	07 Feb 2020	20 Feb 2020	0,94%	3,83%
€0,8300	07 Mayo 2020	20 Mayo 2020	0,89%	3,61%
€0,9300	07 Ago 2020	20 Ago 2020	0,95%	3,85%

Posiciones *A 31 julio 2020*

PRINC. 10

	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
Government of China (China)	2,680	21.05.30	1,6
Government of Cyprus (Chipre)	1,500	16.04.27	1,0
Government of Indonesia (Indonesia)	7,000	15.09.30	0,9
Government of Australia (Australia)	1,750	21.06.51	0,9
Government of Italy (Italia)	2,375	17.10.24	0,9
Government of Italy (Italia)	0,400	15.05.30	0,9
Government of Portugal (Portugal)	0,475	18.10.30	0,7
Government of New Zealand (Nueva Zelanda)	1,750	15.05.41	0,6
Government of Italy (Italia)	2,875	17.10.29	0,6
Government of Czech Republic (República Checa)	2,000	13.10.33	0,5

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)



VALOR EN RIESGO (VaR)

A 31 julio 2020

Fondo

VaR 6,28%

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.

DISTRIBUCIÓN POR DIVISA (%)

USD	97,0
CNY	1,6
IDR	1,4
CZK	1,0
PEN	0,9
MXN	0,9
PLN	0,7
KRW	0,5
RUB	0,5
EUR	0,2
Otros	-4,7

SECTORES (%)

GI corp.	23,2
AR corp. EE. UU.	10,5
Gubernamental	8,3
AR corp. no EE. UU.	7,1
Deuda ME mon. loc.	6,9
Deuda sob. ME	6,5
ABS	5,4
Deuda. corp. ME	4,1
Bonos convertibles	3,3
CMBS	2,6
Otros	5,5
Liquidez	5,6

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 <i>Riesgos procedentes de las técnicas y los títulos del Subfondo</i>		
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 <i>Riesgos adicionales a los que Subfondo está expuesto al recurrir a las técnicas y los títulos mencionados con anterioridad</i>		
Crédito	Tipos de interés	Mercado
Divisas	Liquidez	
Resultados para el Accionista <i>Impacto potencial de los riesgos mencionados con anterioridad</i>		
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.
Con motivo de la divergencia detectada entre la clase de participaciones que se indica anteriormente y la cobertura del índice de referencia, la Sociedad Gestora ha identificado un índice de referencia más adecuado para las participaciones de la citada clase. Por tanto, a partir del 27.08.15, el índice de referencia es Barclays Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR, cuyo historial de rentabilidad se ha actualizado a partir de la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones.
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 Luxembourg con el n.º B27900, con capital social de 10.000.000 EUR.