

# JPMorgan Funds - Global Capital Structure Opportunities Fund

Clase: JPM Global Capital Structure Opportunities C (acc) - EUR

FICHA INFORMATIVA 31 ENERO 2018

**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 LU1156186360  
Bloomberg JPMCSA LX  
Reuters LU1156186360.LUF

**Objetivo de Inversión:** Proporcionar una rentabilidad positiva invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de valores de deuda corporativa, acciones y valores convertibles de todo el mundo, empleando instrumentos financieros derivados cuando proceda.

**Perfil del Inversor:** Este Subfondo es adecuado para inversores interesados en obtener rentabilidad con la inversión en una cartera diversificada de valores corporativos de todo el mundo, con las características de menor volatilidad asociadas a los bonos.

<b>Gestor(es) del Fondo</b> Natalia Bucci Robin Dunmall Paul Levene	<b>Activos del fondo</b> EUR 44,6m <b>Val. liq.</b> EUR 107,48	<b>Domicilio</b> Luxemburgo <b>Comisión de entrada/salida</b> Comisión de entrada (máx.) 0,00% Gastos de salida (máx.) 0,00% <b>TER (máx.)</b> 0,75% (Ratio de gastos totales) Gestión + gastos anuales = TER
<b>Gestor(es) de carteras de clientes</b> Jakob Tanzmeister Renee Motley	<b>Lanzamiento del fondo</b> 19 Feb 2015 <b>Lanzamiento de la clase</b> 19 Feb 2015	
<b>Divisa de referencia del fondo</b> EUR		
<b>Divisa de la clase de acción</b> EUR		

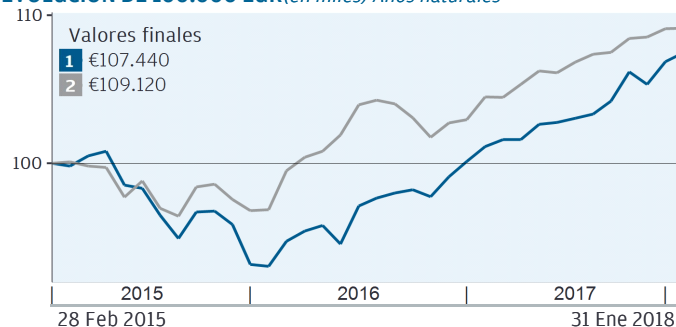
## Rating del Fondo A 31 enero 2018

Categoría de Morningstar™ Mixtos Defensivos EUR - Global

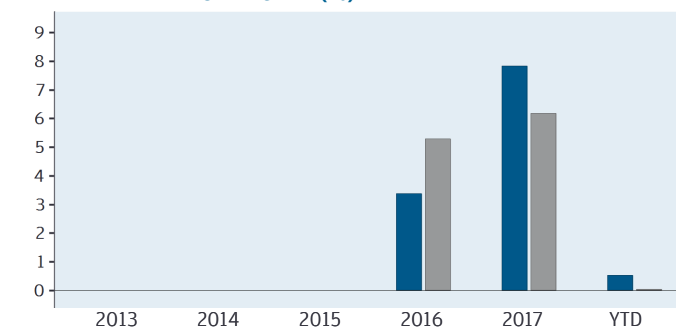
## Rentabilidad

- 1 **Clase:** JPM Global Capital Structure Opportunities C (acc) - EUR  
2 **Índice de referencia:** 80% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 20% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

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



### RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



1	-	-	-	3,38	7,84	0,54
2	-	-	-	5,30	6,18	0,05

### RENTABILIDAD (%)

	1 mes	3 meses	1 año	ANUALIZADO		
				3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,54	1,20	7,32	-	-	2,48
2	0,05	0,65	6,02	-	-	3,26

**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.

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.

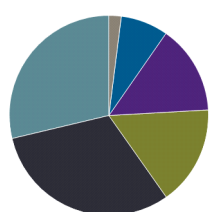
Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2 & 3.

## Posiciones A 31 diciembre 2017

### PRINC. 10

	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
Park24 (Asia)	0,000	26.04.18	2,8
Weibo (Americas)	1,250	15.11.22	1,9
Zhen Ding Technology (Asia)	0,000	26.06.19	1,8
China Construction Bank (Asia)	0,000	01.12.18	1,8
Haier Electronics (Asia)	0,000	21.11.22	1,8
IAC Finance (Americas)	0,875	01.10.22	1,6
Home Depot (Americas)	-	-	1,6
CapitaLand (Asia)	1,950	17.10.23	1,6
Besi (Otros)	0,500	06.12.24	1,5
Alphabet (Americas)	-	-	1,5

### DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)



2,0	AA	Duración media: 1,6 años
7,7	A	Vencimiento medio: 12,0 años
14,4	BBB	
16,1	< BBB	
31,1	Sin calificación	
28,7	Liquidez	

### ASSET EXPOSURE

	Weight	Yield (%)
Renta variable	19,2	1,4
Bonos convertibles	39,7	0,6
Bonos	12,4	1,6
liquidez o equivalente	28,7	0,0

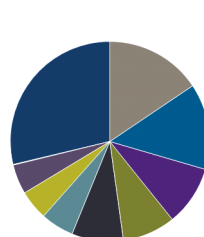
### VALOR EN RIESGO (VAR)

A 31 diciembre 2017

	Fondo	Índice de referencia
VaR	1,19%	1,66%

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.

### SECTORES (%)



15,6	Finanzas	4,8	Tecnología
13,9	Bienes de consumo cíclico	4,8	Energía
9,7	Bienes de consumo no cíclico	0,1	Servicios
8,6	Industria	28,7	Liquidez
8,4	Comunicaciones		
5,4	Materias primas		

### REGION - ASSET EXPOSURE

	Bond	Convertible bond	Equity	Cash Equivalents
EMEA	6,3	9,5	12,8	-9,8
Americas	6,2	10,9	9,8	-7,9
Asia	0,0	19,3	-3,4	-0,7
Hedging and FX	0,0	0,0	0,0	47,1

### REGIONAL COMO % DE LA EXPOSICIÓN BRUTA

	Avg. Weight	Delta (%)
Stable	26,1	65,9
Catalysts	15,4	40,5
Improving	13,1	35,4
Growth	11,3	64,5

## Riesgos principales

El valor de un título de renta variable puede subir o bajar dependiendo de la evolución de la empresa correspondiente y de las condiciones generales del mercado.

El valor de los títulos de deuda puede variar de forma significativa dependiendo de las condiciones económicas y de los tipos de interés, así como de la solvencia del emisor. Estos riesgos suelen ser más acusados en el caso de los títulos de deuda emergente y con calificación inferior a investment grade.

Además, en los mercados emergentes podrían correrse mayores riesgos, entre los que se incluyen unas prácticas menos desarrolladas en materia de custodia y liquidación, una mayor volatilidad y una menor liquidez que en los títulos de mercados no emergentes.

Los bonos convertibles están expuestos no solo a los riesgos asociados tanto a los títulos de deuda

como a los de renta variable, sino también a los riesgos específicos de los valores convertibles. Su valor puede variar de forma significativa según las condiciones económicas, los tipos de interés, la solvencia del emisor, la rentabilidad del activo subyacente y el entorno de los mercados financieros en general. Además, es posible que un emisor de bonos convertibles no sea capaz de hacer frente a sus pagos o sufra una rebaja de su calificación de crédito. Asimismo, la liquidez de los bonos convertibles podría ser menor que la de los títulos de renta variable subyacentes.

El Subfondo podrá estar concentrado en un número limitado de valores y, por consiguiente, experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados.

El Subfondo podrá invertir en valores de pequeña capitalización, que pueden ser menos líquidos y más volátiles, y conllevar un mayor riesgo financiero que los valores de compañías más grandes.

El Subfondo emplea instrumentos financieros

derivados con fines de inversión. El valor de los instrumentos financieros derivados puede experimentar volatilidad, lo que podría conllevar ganancias o pérdidas superiores al importe requerido inicialmente para constituir una posición en el instrumento derivado. La Sociedad gestora está obligada a indicar en el Anexo III del Folleto la suma de la exposición nominal bruta de los instrumentos financieros derivados utilizados (incluidos aquellos empleados con fines de cobertura o para lograr una gestión eficaz de la cartera), así como el nivel de apalancamiento previsto. Sin embargo, esta cifra no tiene en cuenta si el instrumento aumenta o disminuye el riesgo de inversión y, por consiguiente, puede que no sea representativo del nivel global de riesgo de inversión del Subfondo.

La venta en corto está sujeta a cambios en las normativas, y las pérdidas resultantes de las posiciones cortas son potencialmente ilimitadas.

### 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.jpmmam.com/jpmpdf/1320694304816.pdf](http://www.jpmmam.com/jpmpdf/1320694304816.pdf).

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

**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.**

© 2018 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.