

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Clase: JPM Global Bond Opportunities D (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
LU1054584526 JGLODI LX LU1054584526.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 instrumentos financieros derivados cuando proceda.

Perfil del Inversor: El Subfondo podrá ser adecuado para inversores que deseen lograr una rentabilidad superior a la del índice de referencia mediante la exposición a los mercados mundiales de renta fija y de divisas.

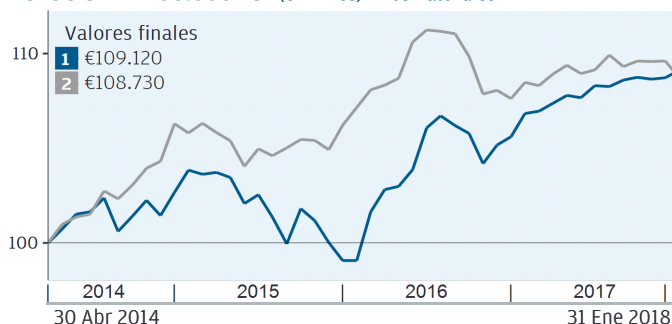
| | | |
|---|--|---|
| Gestor(es) del Fondo Bob Michele Nick Gartside Iain Stealey | Activos del fondo USD 5670,6m Val. liq. EUR 66,02 | Domicilio Luxemburgo Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 3,00% Gastos de salida (máx.) 0,50% TER (máx.) 1,70% (Ratio de gastos totales) Gestión anual + gastos + reparto = TER |
| Gestor(es) de carteras de clientes Laurence De Munter Marika Dysenchuk | Lanzamiento del fondo 22 Feb 2013 Lanzamiento de la clase 16 Abr 2014 | |
| Divisa de referencia del fondo USD | | |
| Divisa de la clase de acción EUR | | |

Rentabilidad

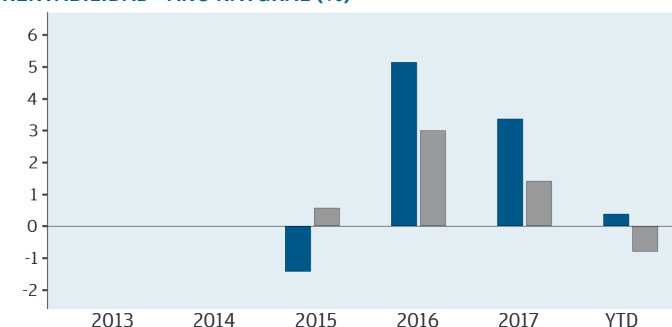
1 **Clase:** JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)

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 (%)



| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | YTD |
|---|------|------|-------|------|------|-------|
| 1 | - | - | -1,42 | 5,14 | 3,37 | 0,38 |
| 2 | - | - | 0,57 | 3,00 | 1,42 | -0,79 |

RENTABILIDAD (%)

| | 1 mes | 3 meses | 1 año | ANUALIZADO | | |
|---|-------|---------|-------|------------|--------|-------------|
| | | | | 3 años | 5 años | Lanzamiento |
| 1 | 0,38 | 0,34 | 3,32 | 2,05 | - | 2,45 |
| 2 | -0,79 | -0,80 | 1,03 | 0,76 | - | 2,26 |

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.

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 |
|---------|-------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| €0,8700 | 07 Nov 2016 | 18 Nov 2016 | 1,30% | 5,29% |
| €0,8400 | 07 Feb 2017 | 21 Feb 2017 | 1,26% | 5,14% |
| €0,8700 | 08 Mayo 2017 | 19 Mayo 2017 | 1,31% | 5,33% |
| €0,8200 | 07 Ago 2017 | 21 Ago 2017 | 1,24% | 5,03% |
| €0,7800 | 07 Nov 2017 | 20 Nov 2017 | 1,19% | 4,84% |

Posiciones A 31 diciembre 2017

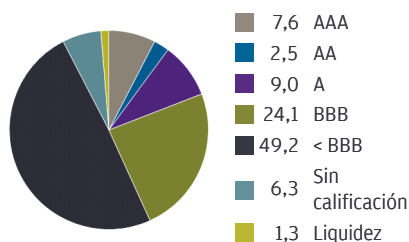
PRINC. 10

| | Cupón | Fecha de vencimiento | % de activos |
|---|--------|----------------------|--------------|
| Government of Indonesia (Indonesia) | 8,250 | 15.05.36 | 1,6 |
| Government of Indonesia (Indonesia) | 8,750 | 15.05.31 | 1,4 |
| Government of New Zealand (Nueva Zelanda) | 4,500 | 15.04.27 | 1,2 |
| Government of Russia (Federación Rusa) | 7,100 | 16.10.24 | 1,0 |
| Government of Russia (Federación Rusa) | 7,750 | 16.09.26 | 1,0 |
| Government of Brazil (Brasil) | 10,000 | 01.01.21 | 0,9 |
| Government of Brazil (Brasil) | 10,000 | 01.01.25 | 0,9 |
| Government of Portugal (Portugal) | 2,875 | 21.07.26 | 0,8 |
| Government of Portugal (Portugal) | 2,875 | 15.10.25 | 0,6 |
| Government of Portugal (Portugal) | 4,125 | 14.04.27 | 0,6 |

DISTRIBUCIÓN POR DIVISA (%)

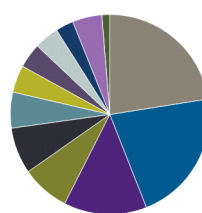
| | |
|-----|------|
| USD | 99,4 |
| IDR | 3,0 |
| BRL | 2,0 |
| CZK | 2,0 |
| RUB | 2,0 |
| MYR | 1,0 |
| SEK | -0,9 |
| NZD | -1,0 |
| SGD | -1,5 |
| CHF | -2,0 |
| EUR | -2,0 |
| AUD | -2,0 |

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

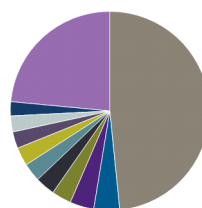


Renta fija corporativa: 64,3%
 Duración media: 3,0 años
 Rentabilidad hasta vencimiento (USD): 4,3%
 Vencimiento medio: 4,7 años

SECTORES (%)



REGIONES (%)



Análisis de la Cartera

| | 3 años | 5 años |
|----------------------------|--------|--------|
| Correlación | 0,44 | - |
| Volatilidad anualizada (%) | 3,23 | - |
| Ratio Sharpe | 0,65 | - |
| Ratio de información | 0,42 | - |

Riesgos principales

El valor de su inversión puede subir o bajar, y podría recuperar menos de lo que invirtió originalmente. Puesto que el Subfondo es flexible y oportunista, podrá registrar periodos de gran volatilidad. 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 grades». 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 Valores convertibles contingentes se ven probablemente perjudicados en caso de que ocurra un hecho desencadenante (como se recoge en los términos contractuales de la empresa emisora). Esto puede deberse al hecho de que el valor se convierta en una acción con un descuento en su precio, lo que supone una depreciación de dicho valor, ya sea de forma temporal o indefinida, y/o que se interrumpa o se aplase el pago de los cupones. Las titulaciones hipotecarias y los activos titulizados pueden tener muy baja liquidez, y

están expuestos a las variaciones de los tipos de interés y al riesgo de impago de los flujos relativos al activo subyacente. El Subfondo podrá estar concentrado en un número limitado de países, sectores, divisas o emisores y, por consiguiente, experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados. Los bonos convertibles están expuestos no solo a los mencionados riesgos de crédito, tipo de interés y mercado asociados tanto a los títulos de deuda como a los de renta variable, sino también a los riesgos específicos de los valores convertibles. Asimismo, la liquidez de los bonos convertibles podría ser menor que la de los títulos de renta variable subyacentes. 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. Es posible que el Subfondo no consiga siempre su objetivo de gestionar la correlación con los mercados de renta variable de la cartera mediante la utilización de derivados de renta variable, y esta podría afectar negativamente a la rentabilidad de su inversión. 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. Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar negativamente la rentabilidad de la inversión. La cobertura de divisas utilizada para minimizar el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio podría no siempre dar resultado. Los inversores podrán tener exposición a divisas distintas a la de su Clase de Acciones.

Esta Clase de Acciones concede prioridad al reparto de dividendos, en lugar de al crecimiento del capital. Determinados gastos y comisiones atribuibles a la Clase de Acciones no se deducirán de los dividendos, sino que se reflejarán en el valor de las Acciones. Si el dividendo pagado supera las plusvalías de la Clase de Acciones, se producirá una reducción del valor tanto de las Acciones como de su inversión.

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.jpmm.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.jpmm.com/jpmpdf/1320694304816.pdf.

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.

© 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.

DEFINICIONES

Correlación mide la relación entre la evolución del fondo y la de su índice de referencia. Una correlación de 1,00 indica que el fondo reprodujo perfectamente la evolución de su índice de referencia.

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.