

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Clase: JPM Global Corporate Bond A (acc) - 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
LU0408846458 JPGCAEH LX LU0408846458.LUF

Objetivo de Inversión: Conseguir una rentabilidad superior a la del mercado mundial de bonos corporativos invirtiendo principalmente en títulos de deuda corporativa con calificación *investment grade* de todo el mundo, y utilizando instrumentos financieros derivados cuando proceda.

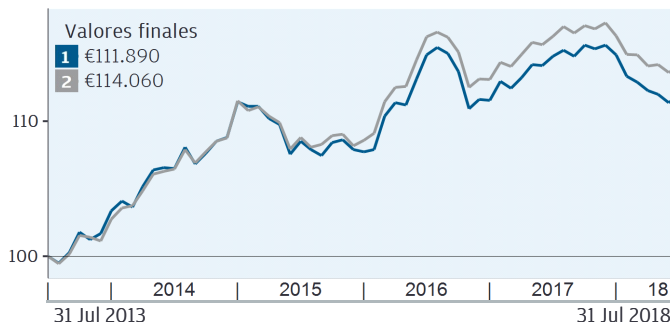
Perfil del Inversor: Este es un Subfondo de renta fija que ofrece exposición principalmente a títulos corporativos con calificación *investment grade* de todo el mundo. Por lo tanto, el Subfondo podrá ser adecuado para inversores que busquen hacer una asignación de activos a este sector y beneficiarse de la mayor rentabilidad que por lo general ofrecen los bonos corporativos en comparación con los títulos del Estado. Puesto que una parte considerable de los activos del Subfondo está denominada o cubierta en USD, el Subfondo podrá ser adecuado para inversores que deseen beneficiarse de estas oportunidades de diversificación a la vez que se limitan los riesgos de cambio.

| | | |
|--|--|--|
| Gestor(es) del Fondo Lisa Coleman Andreas Michalitsianos Lorenzo Napolitano Usman Naeem Jeremy Klein | Activos del fondo USD 5073,2m Val. liq. EUR 12,61 Lanzamiento del fondo 27 Feb 2009 Lanzamiento de la clase 27 Feb 2009 | Domicilio Luxemburgo Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 3,00% Gastos de salida (máx.) 0,50% Gastos corrientes 1,00% |
| Gestor(es) de carteras de clientes Anne Greenwood Elliot Hill | | |
| Divisa de referencia del fondo USD | | |
| Divisa de la clase de acción EUR | | |

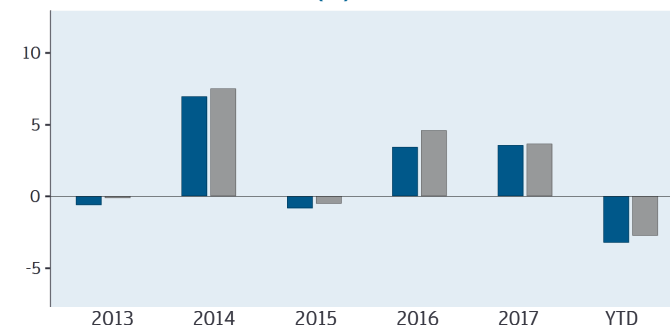
Rentabilidad

1 Clase: JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)
2 Índice de referencia: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR(en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



RENTABILIDAD (%)

| | 1 mes | 3 meses | 1 año | ANUALIZADO | | |
|---|-------|---------|-------|------------|--------|-------------|
| | | | | 3 años | 5 años | Lanzamiento |
| 1 | 0,48 | -0,32 | -2,55 | 1,03 | 2,27 | 5,07 |
| 2 | 0,41 | -0,02 | -1,93 | 1,59 | 2,67 | 5,52 |

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 30 junio 2018

PRINC. 10

| | Cupón | Fecha de vencimiento | % de activos |
|--|-------|----------------------|--------------|
| UBS (Suiza) | 2,859 | 15.08.23 | 0,6 |
| Total (Francia) | 2,250 | 29.12.99 | 0,6 |
| Bank of America (Estados Unidos) | 2,881 | 24.04.23 | 0,5 |
| British American Tobacco (Reino Unido) | 3,557 | 15.08.27 | 0,5 |
| HSBC (Estados Unidos) | 2,350 | 05.03.20 | 0,5 |
| CVS Health (Estados Unidos) | 3,350 | 09.03.21 | 0,5 |
| ING (Países Bajos) | 3,000 | 11.04.28 | 0,4 |
| Bank of America (Estados Unidos) | 2,369 | 21.07.21 | 0,4 |
| Bank of America (Estados Unidos) | 3,004 | 20.12.23 | 0,4 |
| Deutsche Bank (Alemania) | 4,250 | 14.10.21 | 0,4 |

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

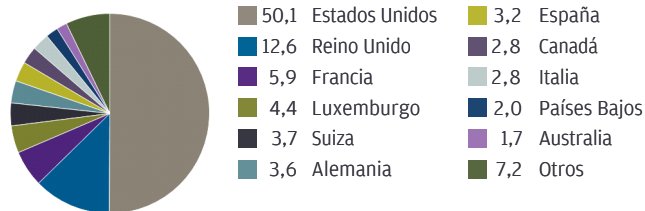


VALOR EN RIESGO (VaR)

| | Fondo | Índice de referencia |
|-----|-------|----------------------|
| VaR | 1,73% | 1,63% |

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.

REGIONES (%)



SECTORES (%)

| Sector | Porcentaje | En comparación con el índice de referencia |
|------------------------------|------------|--|
| Finanzas | 40,9 | +3,1 |
| Bienes de Consumo no cíclico | 10,2 | -3,6 |
| Servicios | 9,8 | +2,1 |
| Energía | 7,9 | +0,9 |
| Comunicaciones | 7,4 | -0,8 |
| Bienes de equipo | 4,4 | -0,3 |
| Bienes de consumo cíclico | 4,0 | -3,6 |
| Transporte | 4,0 | +1,1 |
| Industrias básicas | 3,3 | 0,0 |
| Tecnología | 2,8 | -2,7 |
| Otros | 0,7 | -0,3 |
| Liquidez | 4,6 | +4,1 |

Análisis de la Cartera

| | 3 años | 5 años |
|----------------------------|--------|--------|
| Correlación | 0,97 | 0,97 |
| Alfa (%) | -0,55 | -0,38 |
| Beta | 1,04 | 1,05 |
| Volatilidad anualizada (%) | 3,10 | 3,29 |
| Ratio Sharpe | 0,34 | 0,69 |
| Tracking Error (%) | 0,74 | 0,81 |
| Ratio de información | -0,75 | -0,46 |

Riesgos principales

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. 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 notional 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. 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.

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.

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.

Alfa (%) una medida de rendimiento relativo positivo generado por un gestor con respecto al índice de referencia. Un alfa de 1,00 indica que un fondo ha superado en rentabilidad a su índice de referencia en un 1%.

Beta una medida de la sensibilidad del fondo a la evolución del mercado (representada por el índice de referencia del fondo). Un beta de 1,10 sugiere que el fondo podría rendir un 10% mejor que su índice de referencia en mercados alcistas y un 10% peor en mercados bajistas, suponiendo que todos los demás factores no varíen.

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.

Tracking Error (%) cuantifica en qué medida el rendimiento de un fondo se desvía del rendimiento del índice de referencia. Cuanto menor sea, más próxima estará la rentabilidad histórica del fondo a la de su índice de referencia.

Ratio de información mide si un gestor supera o no en rentabilidad al índice de referencia y representa el riesgo asumido para conseguir ese rendimiento. Un gestor que supera la rentabilidad de un índice de referencia en un 2% anual tendrá una rentabilidad de la inversión mayor que otro que obtiene la misma rentabilidad relativa positiva, pero que asume más riesgo.