Indicador resumido de riesgo

1	2	**3**	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan Investment Funds -

Global Income Fund

Clase: JPM Global Income D (div) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0404220724	JPMGIDE LX	LU0404220724.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar ingresos periódicos invirtiendo principalmente en una cartera de valores de todo el mundo generadores de ingresos, y a través del uso de derivados.

Enfoque de inversión

- Enfoque multiactivos que saca partido de los especialistas de la plataforma de inversión mundial de JPMorgan Asset Management y que privilegia los ingresos ajustados al riesgo.
- Implementación flexible de las opiniones de asignación de los gestores al nivel de la clase de activos y por regiones.

Gestor/es de carteras
Michael Schoenhaut
Eric Bernbaum
Gary Herbert

Especialista(s) en inversión
Mark S Jackson
Olivia Mayell
Jakob Tanzmeister

Divisa de referencia del fondo EUR

Divisa de la clase de acción EUR

Activos del fondo EUR 17145,3m

Val. liq. EUR 97,19

Lanzamiento del fondo
11 Dic 2008

Lanzamiento de la clase
8 Jul 2009

Domicilio Luxemburgo

Commisión de entrada/salida
Commisión de entrada (máx.) 5,00%
Gastos de salida (máx.) 0,50%

Gastos corrientes 1,74%

Información sobre factores ESG

Enfoque ESG - ESG Promoción
Promueve características sociales y/o medioambientales

Clasificación según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»): Artículo 8
Artículo 8: estrategias que promueven características ambientales o sociales pero no tienen como objetivo principal la inversión sostenible.

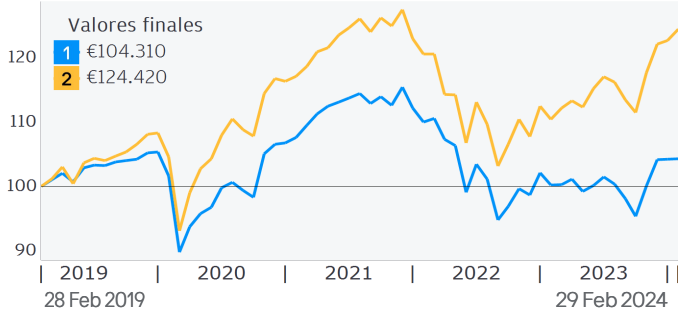
Rating del Fondo *A 29 febrero 2024*

Categoría de Morningstar™ Mixtos Moderados EUR - Global

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Global Income D (div) - EUR
2 **índice de referencia:** 40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	6,02	-0,94	5,26	6,19	-7,48	10,35	1,26	8,32	-14,49	5,53
2	5,82	-1,43	10,29	8,88	-6,02	15,10	8,01	9,20	-15,47	13,29

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	10 años
1	0,11	4,22	4,12	0,19	-1,02	0,85	1,58
2	1,43	5,73	12,67	1,93	2,03	4,46	4,35

INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD

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.

ESG
Podrá obtener más información sobre el enfoque de inversión sostenible de J.P. Morgan Asset Management consulte la página web https://am.jpmorgan.com/es/esg

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad trimestral	Rentabilidad anualizada
€1,2000	07 Feb 2023	21 Feb 2023	1,20 %	4,88 %
€1,2300	10 Mayo 2023	23 Mayo 2023	1,26 %	5,14 %
€1,2100	07 Ago 2023	21 Ago 2023	1,26 %	5,15 %
€1,1700	07 Nov 2023	20 Nov 2023	1,27 %	5,17 %
€1,2200	07 Feb 2024	21 Feb 2024	1,27 %	5,16 %

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Beta	0,86	0,89
Volatilidad anualizada (%)	8,98	9,87
Ratio Sharpe	-0,15	0,09

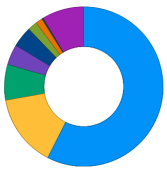
Posiciones *A 31 enero 2024*

Princ. 10	Sector	% de activos
ABBVIE	Renta variable	0,5
Exxon Mobil	Renta variable	0,4
Coca-Cola	Renta variable	0,4
Nestle	Renta variable	0,4
Taiwan Semiconductor	Renta variable	0,4
Sprint	Título	0,4
DISH DBS CORP 5.875 15 NOV 2024 SER:WI	Título	0,4
Merck & Co	Renta variable	0,3
ASML	Renta variable	0,3
Chevron Corporation	Renta variable	0,3

Desglose por Calidad Crediticia (%) *A 31 enero 2024*	
AAA: 3,2%	Duración media: 3,7 años
AA: 1,3%	
A: 5,0%	
BBB: 20,8%	
< BBB: 66,0%	
Sin calificación: 3,7%	

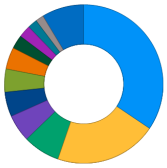
VALOR EN RIESGO (VAR)	Fondo	Índice de referencia
VaR	4,80%	5,48%

REGIONES (%) *A 31 enero 2024*



- 57,5 Estados Unidos
- 14,8 Europa ex-Reino Unido
- 7,2 Mercados emergentes
- 4,2 Reino Unido
- 4,1 Canadá
- 1,9 Asia ex Japón
- 1,5 Japón
- 0,1 Australia/Nueva Zelanda
- 8,7 Liquidez

Asignación de activo (%)



- 34,5 Alto rend. EE. UU.
- 20,8 Renta Variable Mundial
- 7,6 Renta variable Europea
- 5,3 Acciones preferentes
- 5,0 Producto titulizado no de agencias
- 4,9 RV Mercados Emergentes
- 4,3 Investment Grade Corporates (U
- 3,0 Renta variable infraestructura global
- 2,5 Alto rendimiento europeo
- 1,7 Deuda de mercados emergentes
- 1,7 Otros
- 8,7 Liquidez

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***	
Derivados	China	- Deuda sin calificación
Cobertura	Bonos convertibles contingentes	Mercados emergentes
	Valores convertibles	Renta variable
	Títulos de deuda	Pagarés ligados a la renta variable
	- Deuda con calificación inferior a investment grade	MBS/ABS
	- Deuda pública	Fondos de inversión inmobiliarios (REIT)
	- Deuda con calificación investment grade	

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 (disponible en español), el Documento de datos fundamentales (disponible en español) y cualquier documento de oferta local aplicable. Puede obtener de forma gratuita un ejemplar de el documentos, relacionadas con la sostenibilidad así como del informe anual, divulgaciónes relacionada con 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.jpmam.es.
Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en am.jpmorgan.com/es/reg-updates. J.P. Morgan Asset Management podrá adoptar la decisión de rescindir los acuerdos formalizados para la comercialización de sus organismos de inversión corporativo.

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. 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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.
Indicador de riesgo - El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto 5 año(s). El riesgo del producto puede ser muy superior en caso de que se mantenga durante un periodo inferior al recomendado.
La cifra de gastos corrientes comprende la comisión de gestión anual y los gastos operativos y administrativos. Excluye los costes de transacción y podría diferir de los gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID), que constituyen una estimación basada en los gastos reales en que se ha incurrido durante el último año.

Información sobre rentabilidad

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.

Información sobre posiciones

*Esta exposición representa una serie de pagarés individuales vinculados a renta variable (equity linked notes) con diversas contrapartes.Las diez posiciones principales excluyen los instrumentos derivados, el efectivo y los equivalentes de efectivo.
Sin calificar comprende renta variable que no han recibido calificación.
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%. Al efecto del cálculo de la exposición global, el periodo de tenencia de los instrumentos financieros derivados es de un mes.

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.
© 2024 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: MSCI. Ni MSCI ni ningún otro tercero que participe o intervenga en la recopilación, procesamiento o creación de los datos de MSCI realizan manifestaciones ni ofrecen garantías, expresas o implícitas, respecto a dichos datos (o a los resultados que se obtengan del uso de los mismos) y, por la presente, todas dichas partes niegan de forma expresa cualquier manifestación o garantía de originalidad, integridad, comerciabilidad o idoneidad de dichos datos para un fin determinado. Sin perjuicio de lo que antecede, ni MSCI, ni ninguna de sus filiales o terceros que participen o intervengan en la recopilación, procesamiento o creación de los datos, asumirán, en ningún caso, la responsabilidad por cualesquiera daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuenciales o de cualquier otra índole (entre los que se incluyen el lucro cesante), incluso en caso de notificarse la posibilidad de que se produzcan dichos daños. Cualquier otra distribución o difusión de los datos de MSCI necesitará la previa autorización expresa y por escrito de MSCI.

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.° B27900, con capital social de 10.000.000 EUR.

Definiciones

Val. liq. Valor liquidativo de los activos de un fondo menos sus pasivos, por acción.
Beta mide la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado (representados por el índice de referencia del fondo). Una beta de 1,10 significa que el fondo podría comportarse un 10% mejor que el índice de referencia en mercados alcistas y un 10% peor en mercados bajistas, suponiendo que el resto de factores se mantienen constantes. Las betas más altas suelen representar inversiones de mayor riesgo.
Volatilidad anualizada (%) mide el grado en el que las rentabilidades varían al alza y a la baja a lo largo de un periodo concreto.
Ratio Sharpe rentabilidad de una inversión ajustándolo a la cantidad de riesgo asumido (en comparación con una inversión sin riesgo). Cuanto mayor es el ratio de Sharpe, mejores son las rentabilidades frente al riesgo asumido.