

JPMorgan Funds - Income Opportunity Plus Fund

Clase: JPM Income Opportunity Plus A (perf) (acc) - USD

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
LU0683728280 JPIOPAU LX LU0683728280.LUF

Objetivo de Inversión: Conseguir una rentabilidad superior a la del índice de referencia mediante la búsqueda de una amplia gama de oportunidades de inversión en los mercados de renta fija y de divisas, entre otros, y utilizando instrumentos financieros derivados cuando proceda.

Perfil del Inversor: Este un Subfondo dirigido a inversores que con el tiempo deseen lograr una rentabilidad absoluta superior a la de un índice de referencia monetario en diversos entornos de mercado, con una combinación de apreciación del capital e ingresos, al tiempo que se reduce la probabilidad de sufrir minusvalías a medio plazo mediante un enfoque con varias estrategias, diversificado y flexible.

Gestor(es) del Fondo William Eigen	Activos del fondo USD 263,9m	Domicilio Luxemburgo
Gestor(es) de carteras de clientes Daniel R Goldberg	Val. liq. USD 120,00	Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 3,00%
Divisa de referencia del fondo USD	Lanzamiento del fondo 5 Oct 2011	Gastos de salida (máx.) 0,50%
Divisa de la clase de acción USD	Lanzamiento de la clase 5 Oct 2011	TER (máx.) 1,20% (Ratio de gastos totales)
		Gestión + gastos anuales = TER
		Comisión de rentabilidad 20,00%

Rating del Fondo A 31 diciembre 2017

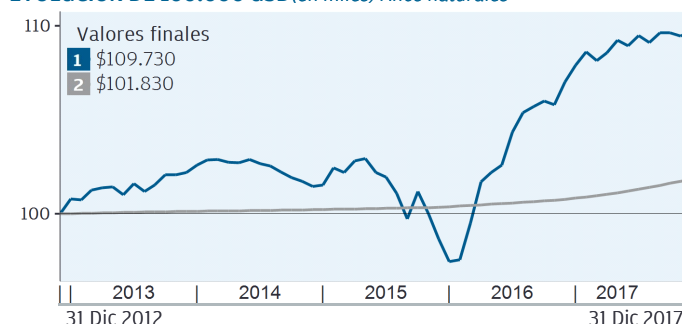
Categoría de Morningstar™ RF Flexible USD

Rentabilidad

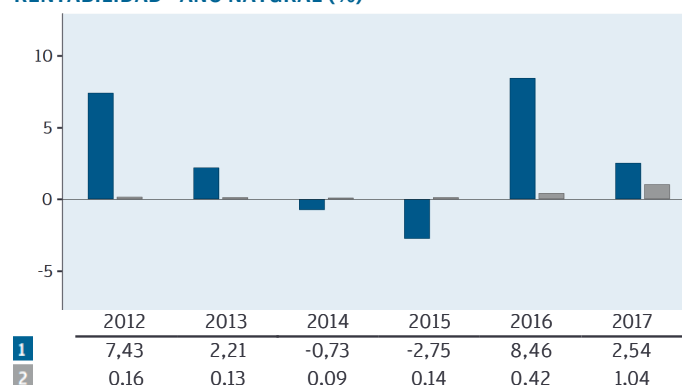
1 Clase: JPM Income Opportunity Plus A (perf) (acc) - USD

2 Índice de referencia: ICE Overnight USD LIBOR

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



RENTABILIDAD (%)

	1 mes	3 meses	1 año	ANUALIZADO		
				3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,26	0,09	2,54	2,65	1,88	2,96
2	0,11	0,31	1,04	0,53	0,36	0,32

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. Los índices no incluyen comisiones o gastos de explotación y no puede invertirse en ellos.

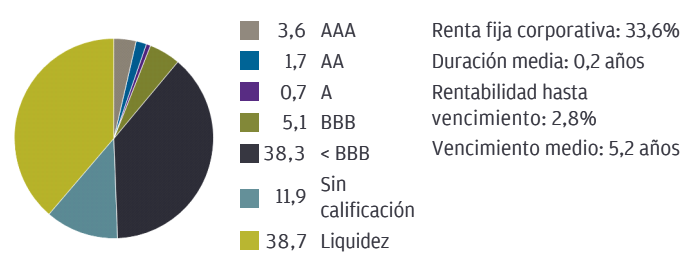
Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2 & 3.

Posiciones *A 30 noviembre 2017*

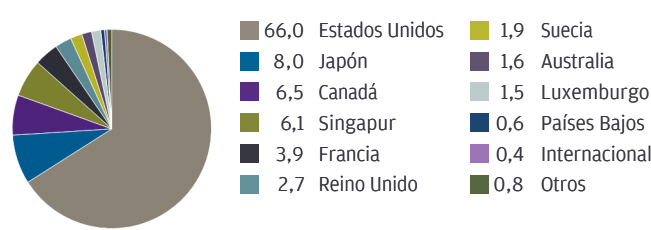
PRINC. 10

	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
DBS Bank (Singapur)	0,000	01.02.18	3,0
Overseas Chinese Bank (Singapur)	0,000	21.03.18	3,0
Sumitomo Mitsui Banking (Japón)	1,428	19.01.18	2,7
Societe Generale (Francia)	0,000	31.01.18	2,7
Kells Funding (Estados Unidos)	0,000	05.03.18	2,6
Svenska Handelsbanken (Suecia)	1,372	03.07.18	1,9
Canadian Imperial Bank of Commerce (Canadá)	1,413	03.08.18	1,9
Bank of Montreal (Canadá)	1,438	12.07.18	1,9
HSBC (Reino Unido)	1,406	06.08.18	1,9
Sumitomo Mitsui Banking (Japón)	1,464	15.06.18	1,9

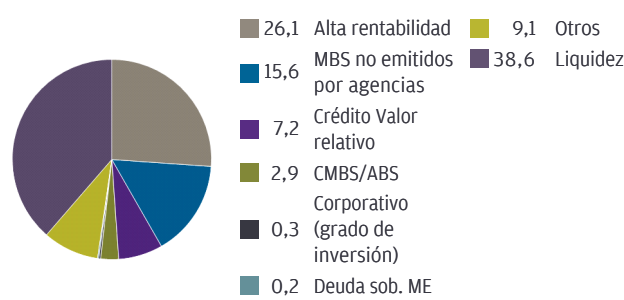
DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)



REGIONES (%)



SECTORES (%)



Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,08	0,13
Alfa (%)	2,10	1,51
Beta	2,00	2,91
Volatilidad anualizada (%)	2,98	2,43
Ratio Sharpe	0,88	0,74
Tracking Error (%)	2,97	2,42
Ratio de información	0,72	0,63

Riesgos principales

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 observarse 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 mercados no emergentes y la deuda con calificación «investment grade». 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 titulizaciones 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 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. Asimismo, los bonos catástrofe podrían sufrir la pérdida total o parcial de su valor en caso de producirse fenómenos físicos o meteorológicos, tal y como se prevé en el contrato del bono. El Subfondo podrá estar concentrado en un número limitado de países o sectores y, por

consiguiente, experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados. 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 nomenclal 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.

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 documento no tiene como objetivo ofrecer asesoramiento ni recomendaciones de inversión. Es posible que las posiciones y los datos de rentabilidad del fondo hayan cambiado desde la fecha de este informe. Ninguno de los proveedores de la información que aquí se presenta, incluidos datos sobre índices y calificaciones crediticias, será responsable por daños, perjuicios o pérdidas de

cualquier tipo que pudieran derivarse del uso de su información.

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. 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.

La comisión por rendimiento es del 20% cuando la rentabilidad del fondo supera al índice de referencia. Le rogamos consulte el Folleto del Fondo donde se exponen las condiciones para la aplicación de las comisiones por rendimiento.

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.

© 2017 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.

El fondo se gestiona con total libertad respecto a su índice de referencia. Se trata de un comparador que se utiliza como herramienta para mostrar el comportamiento del fondo frente al mercado en general. Se puede obtener información más detallada sobre el cálculo de la rentabilidad del índice de referencia en el sitio web del proveedor.

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.