

JPMorgan Investment Funds -

# Global Balanced Fund

Clase: JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged)

## Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0957040008	JFMBIDA LX	LU0957040008.LUF

**Objetivo de Inversión:** Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo e ingresos invirtiendo principalmente en compañías de todo el mundo y en títulos de deuda emitidos o garantizados por gobiernos o sus agencias en todo el mundo, y utilizando derivados cuando proceda.

### Enfoque de inversión

- Enfoque multiactivos que combina asignación de activos con experiencia ascendente proporcionada por especialistas de la plataforma de inversión global de JPMorgan Asset Management.
- Aplicación gestionada activamente de estrategias de renta variable y renta fija con un perfil de riesgo equilibrado.

<b>Gestor/es de carteras</b>	<b>Divisa de referencia del fondo</b>	<b>Lanzamiento del fondo</b>
Katy Thorneycroft Jonathan Cummings Gareth Witcomb	EUR	19 Ene 1995
<b>Especialista(s) en inversión</b>	<b>Divisa de la clase de acción</b>	<b>Lanzamiento de la clase</b>
Mark Jackson Olivia Mayell Jakob Tanzmeister	USD	20 Nov 2013
	<b>Activos del fondo</b>	<b>Domicilio</b>
	EUR 4005.1m	Luxemburgo
	<b>Val. liq. USD</b>	<b>Comisión de entrada/salida</b>
187.85		Comisión de entrada (máx.) 5.00%
		Gastos de salida (máx.) 0.50%
		<b>Gastos corrientes</b> 2.17%

## 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 31 octubre 2022

Calificación general de Morningstar™ ★★★★★

Categoría de Morningstar™ Mixtos Moderados USD

## Rentabilidad

- Clase:** JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged)
- Índice de referencia:** 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to USD / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) in EUR Cross Hedged to USD

### EVOLUCIÓN DE 100.000 USD Años naturales



### RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
1	-	-	8.64	-0.04	2.32	11.51	-4.77	15.79	10.89	8.16
2	-	-	9.27	1.57	7.06	10.56	-1.94	17.70	10.83	9.55

### RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
1	2.83	-1.67	-13.25	1.12	2.63	3.88
2	4.22	1.15	-8.99	3.25	4.84	5.83

### 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

Si desea más información sobre la integración de criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) y sobre nuestro enfoque de inversión sostenible en J.P. Morgan Asset Management, visite la página web <https://am.jpmorgan.com/es/esg>

### Análisis de la Cartera

Measurement	3 años	5 años
Correlación	0.96	0.96
Alfa (%)	-2.07	-2.10
Beta	1.00	1.02
Volatilidad anualizada (%)	10.36	9.10
Ratio Sharpe	0.09	0.19
Tracking Error (%)	2.88	2.58
Ratio de información	-0.71	-0.81

### Posiciones

Princ. 10	Sector	% de activos
Microsoft	Tecnología	0.9
Alphabet	Comunicaciones	0.6
Apple	Tecnología	0.5
JPM Emerging Markets Equity Fund	Fondos	0.4
NextEra Energy	Electric	0.4
Abbvie	Bienes de Consumo no cíclico	0.3
Prologis	Reits	0.3
UnitedHealth	Bienes de Consumo no cíclico	0.3
Amazon	Otras industrias básicas	0.3
JPM Emerging Markets Opportunities Fund	Fondos	0.3

### Desglose por Calidad Crediticia (%)

AAA: 27.2%	Duración media: 3.1 años
AA: 46.2%	Rentabilidad hasta vencimiento (EUR): 1.0%
A: 17.8%	Vencimiento medio: 3.9 años
BBB: 8.8%	

### Posicionamiento en divisas (%)



### DESGLOSE DE LA DURACIÓN

REGIÓN	Duración ponderada (años)
Estados Unidos y Canadá	2.1
Japón	0.6
Europa	0.2
Países desarrollados de Asia-Pacífico (excluido Japón)	0.1
Total	3.0

### POSICIONAMIENTO ACTUAL - DERIVADOS (%)

Futuros sobre acciones	-5.6
Futuros sobre bonos	-7.9

### 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	Títulos de deuda	- Deuda sin calificación
Cobertura	- Deuda con calificación inferior a investment grade	Mercados emergentes
Posiciones cortas	- Deuda pública	Renta variable
	- 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*

<b>Pérdida</b> Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero.	<b>Volatilidad</b> El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones.	<b>No consecución del objetivo del Subfondo.</b>
---	--	--

### 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 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). Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en [am.jpmmam.com/es/reg-updates](http://am.jpmmam.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 de acuerdo con el Artículo 93a de la Directiva 2009/65/CE y el Artículo 32a de la Directiva 2011/61/EU.

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](http://www.jpmmam.com/emea-privacy-policy)

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

Sobre la base de la volatilidad de la clase de acciones durante los últimos cinco años. Consulte el documento de datos fundamentales (KID) si desea más información

### 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 cambiarías 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.

El 15.11.13 el índice de referencia del Fondo cambió, del 40% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 25% MSCI Europe Index (Total Return Net) / 15% MSCI US Index (Total Return Net) / 10% J.P. Morgan Cash 1 Month EUR / 6% MSCI Japan Index (Total Return Net) / 4% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net), al 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net).

### Información sobre posiciones

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.

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.

### 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.

© 2022 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: J.P. Morgan Asset Management creó el índice de referencia personalizado.

La información se ha obtenido de fuentes consideradas fiables, si bien J.P. Morgan no garantiza que sea completa o precisa. El Índice se utiliza con autorización. El Índice no podrá reproducirse, utilizarse o distribuirse sin consentimiento previo por escrito de J.P. Morgan.

Copyright 2022, J.P. Morgan Chase & Co. Todos los derechos reservados.

#### 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

**Val. liq.** Valor liquidativo de los activos de un fondo menos sus pasivos, por acción.

**Calificación general de Morningstar™** evaluación del rendimiento pasado de un fondo, teniendo en cuenta tanto la rentabilidad como el riesgo, y muestra cómo evolucionan inversiones similares en comparación con las de sus competidores. Las decisiones de inversión no deben basarse solo en una calificación alta.

**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.