

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund

Clase: JPM Global Macro A (acc) - USD

Indicador sintético de riesgo y rentabilidad

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
 LU0235842555 JPMCPAA LX LU0235842555.LUF

Objetivo de Inversión: Conseguir, en un horizonte a medio plazo (entre 2 y 3 años), una rentabilidad superior a la de su índice de referencia monetario, invirtiendo a escala mundial en una cartera de valores y recurriendo al uso de derivados cuando proceda. El Subfondo pretende registrar una volatilidad inferior a dos tercios de la volatilidad del MSCI All Country World (Total Return Net).

Enfoque de inversión

- Aplica un proceso de inversión basado en el análisis macroeconómico con el fin de identificar temas y oportunidades de inversión a escala internacional.
- Enfoque flexible y concentrado para sacar partido de las tendencias y los cambios a escala mundial empleando activos tradicionales y no tradicionales.
- El sistema de gestión del riesgo totalmente integrado proporciona un análisis detallado de la cartera.

Gestor/es de carteras	Activos del fondo	Domicilio
Shrenick Shah	USD 959.1m	Luxemburgo
Benoit Lanctot	Val. liq.	Comisión de entrada/salida
Josh Berelowitz	USD 165.38	Comisión de entrada (máx.)
Virginia Heriz	Lanzamiento del fondo	5.00%
Especialista(s) en inversión	28 Nov 2005	Gastos de salida (máx.) 0.50%
Nicola Rawlinson	Lanzamiento de la clase	Gastos corrientes 1.47%
Lauren Carroll	28 Nov 2005	
Smiti Nigam		

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción USD

Rating del Fondo A 31 julio 2021

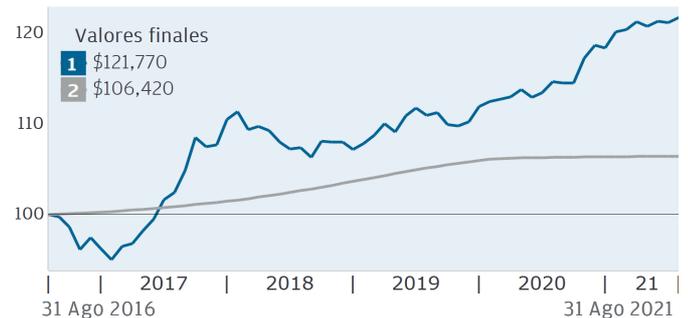
Calificación general de Morningstar™ ★★★★★

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Global Macro A (acc) - USD

2 **Índice de referencia:** ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
1	-3.21	10.50	0.31	2.05	7.70	2.59
2	0.50	1.13	2.08	2.28	0.53	0.06

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
1	0.47	0.80	6.20	4.28	4.02	4.99
2	0.00	0.02	0.11	1.22	1.25	0.81

Información sobre factores ESG

Enfoque ESG - Integrado

El fondo sopesa factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de importancia financiera en el análisis y las decisiones de inversión, con el objetivo de mejorar la rentabilidad financiera ajustada al riesgo a largo plazo.

Riesgo de carbono en materia ESG de MSCI

Ton. CO2 equiv./mill. USD de ventas A 31 marzo 2021

FONDO, 186.6



MEDIA DE LOS HOMÓLOGOS, 174.18

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
Alfa (%)	3.03	2.73
Volatilidad anualizada (%)	2.84	3.95
Ratio Sharpe	1.09	0.71

Posiciones A 31 julio 2021

POSICIONAMIENTO ACTUAL - ACTIVOS FÍSICOS (%)

Bonos	47.5
Renta variable	32.0
Efectivo/efectivo para requerimientos	20.5

POSICIONAMIENTO ACTUAL - DERIVADOS (%)

Opciones sobre acciones	2.7
Futuros sobre bonos	-2.3
Futuros sobre acciones	-12.9

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Volatilidad del fondo	3.9%
Exposición neta a la renta variable	21.4%
Duración	0.1 años

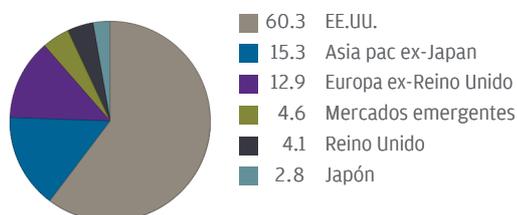
VALOR EN RIESGO (VAR)

<small>A 31 julio 2021</small>	Fondo
VaR	2.43%

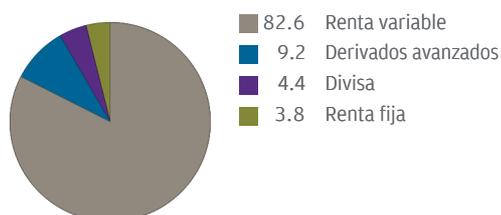
DESGLOSE DE RIESGO TEMÁTICO (%)



DESGLOSE DE RIESGO REGIONAL (%)



DESGLOSE DE RIESGO POR CLASE DE ACTIVOS (%)



Riesgos principales

Los Subfondos están sujetos 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

Derivados
Concentración
Cobertura
Posiciones cortas

Títulos

China
Valores convertibles
Títulos de deuda
- Deuda con calificación inferior a investment grade
- Deuda con calificación investment grade
- Deuda pública
- Deuda sin calificación
Mercados emergentes
Renta variable

Otros riesgos asociados *Riesgos adicionales a los que Subfondo está expuesto al recurrir a las técnicas y los títulos mencionados con anterioridad*

Crédito
Liquidez

Divisas
Mercado

Tipos de interés

Resultados para el Accionista *Impacto potencial de los riesgos mencionados con anterioridad*

Pérdida

Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero.

Volatilidad

El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones.

No consecución del objetivo 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 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.

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.

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.

La rentabilidad desde la creación/el lanzamiento que se muestra el cuadro de rentabilidad anterior refleja el periodo transcurrido desde el 30/11/2012, día en el cual se modificaron tanto el proceso interno como el equipo de inversión sin que ello repercutiese en la política y el objetivo de inversión del Fondo.

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 parámetro de riesgo de carbono ESG de MSCI representa la intensidad media ponderada de carbono del fondo y mide la exposición de un fondo a empresas intensivas en carbono. La cifra es la suma de la ponderación del título multiplicada por la intensidad de carbono de dicho título. Las posiciones cortas, la deuda soberana, los derivados, los productos titulizados y los bonos emitidos por fideicomisos quedan excluidos del análisis del riesgo de carbono de MSCI.

Con anterioridad al 01/07/21 el índice de referencia se componía de un ICE 1 Month USD LIBOR.

Información sobre posiciones

El riesgo es la desviación estándar ex-ante mostrada como proporción de la agrupación total, es decir, tema, región y clase de activos.

La volatilidad del fondo es la desviación estándar ex-ante.

La exposición a bonos/bonos convertibles se pondera de nuevo al 100%.

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.

© 2021 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.

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.

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%.

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.