

# JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund

Clase: JPM Global Macro D (acc) - USD

## Descripción general del fondo

<b>ISIN</b>	<b>Bloomberg</b>	<b>Reuters</b>
LU0235843108	JPMCPDA LX	LU0235843108.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.

<b>Gestor/es de carteras</b>	<b>Divisa de referencia del fondo</b>	<b>Lanzamiento del fondo</b>
Shrenick Shah Benoit Lanctot Josh Berelowitz	USD	28 Nov 2005
<b>Especialista(s) en inversión</b>	<b>Divisa de la clase de acción</b>	<b>Lanzamiento de la clase</b>
Nicola Rawlinson Stephanie Fuller Smiti Nigam	USD	28 Nov 2005
<b>Activos del fondo</b>	<b>Domicilio</b>	<b>Luzemburgo</b>
USD 712.9m	<b>Comisión de entrada/salida</b>	
<b>Val. liq. USD</b>	Comisión de entrada (máx.)	5.00%
142.46	Gastos de salida (máx.)	0.50%
	<b>Gastos corrientes</b>	1.91%

## 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.

## Rating del Fondo A 31 octubre 2022

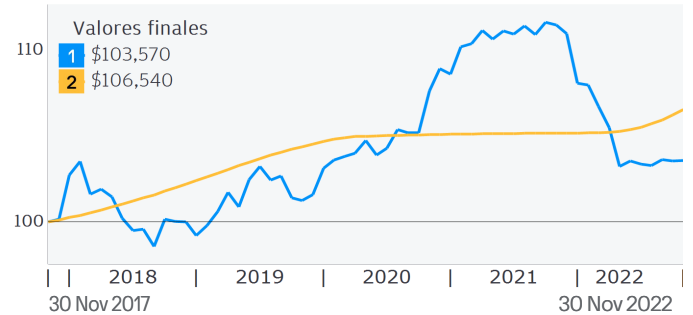
Calificación general de Morningstar™ ★★★★★

## Rentabilidad

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

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

### EVOLUCIÓN DE 100.000 USD Años naturales



### RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
1	-	9.51	7.83	5.30	-3.65	10.01	-0.14	1.58	7.22	1.86
2	-	0.19	0.16	0.20	0.50	1.13	2.08	2.28	0.53	0.08

### RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado	
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
1	0.01	0.28	-7.09	0.76	0.70	3.18
2	0.31	0.78	1.31	0.69	1.28	0.85

## 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 (%)	0.08	-0.56
Volatilidad anualizada (%)	3.17	3.33
Ratio Sharpe	0.04	-0.15

### Posiciones

POSICIONAMIENTO ACTUAL - ACTIVOS FÍSICOS (%)	
Renta fija	57.5
Renta variable	19.7
Efectivo/efectivo para requerimientos	17.3
Oro	5.5

POSICIONAMIENTO ACTUAL - DERIVADOS (%)	
Futuros sobre bonos	1.9
Opciones sobre acciones	-6.6
Credit Default Swap	-7.8
Futuros sobre acciones	-20.7

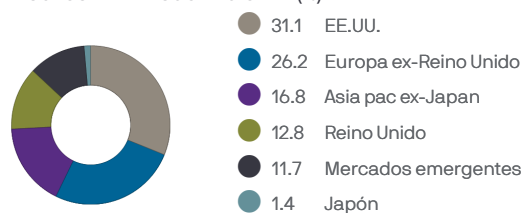
CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA	
Volatilidad del fondo	3.1%
Exposición neta a la renta variable	-7.6%
Duración	0.2 años

VALOR EN RIESGO (VaR)	Fondo
VaR	3.63%

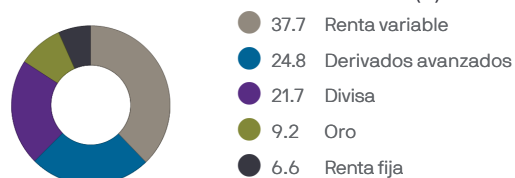
### DESGLOSE DE RIESGO TEMÁTICO (%)



### DESGLOSE DE RIESGO REGIONAL (%)



### DESGLOSE DE RIESGO POR CLASE DE ACTIVOS (%)



## 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 pública
Concentración	Valores convertibles	- Deuda sin calificación
Cobertura	Títulos de deuda	emergentes
Posiciones cortas	- Deuda con calificación inferior a investment grade	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*

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 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

El nombre del Subfondo, anteriormente JPM Global Macro Fund, cambió el 29/04/22.

## 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.

## 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 período 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.

## 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.