

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

JPMorgan Funds -

Euro Aggregate Bond Fund

Clase: JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN LU0430492834 Bloomberg JPMDAEU LX Reuters LU0430492834.LUF

Objetivo de Inversión: Conseguir una rentabilidad superior a la del mercado de renta fija denominada en EUR invirtiendo principalmente en títulos de deuda con calificación investment grade denominados en EUR, utilizando derivados cuando proceda.

Enfoque de inversión

- Aplica un proceso de inversión basado en un análisis integrado globalmente que se centra en examinar factores fundamentales, cuantitativos y técnicos de distintos países, sectores y emisores.
- Combina una asignación de activos descendente con una selección de valores ascendente centrada en fuentes diversificadas de rentabilidad de la cartera, entre las que se incluyen la rotación sectorial, la selección de valores y el posicionamiento en la curva de tipos.
- Invierte en todos los sectores de deuda con calificación investment grade denominada en euros, que incluye deuda pública, cuasibancaria, corporativa y titulizada.

Gestor/es de carteras Myles Bradshaw Iain Stealey Linda Raggi Andreas Michalitsianos Seamus Mac Gorain	Divisa de referencia del fondo EUR Divisa de la clase de acción EUR Activos del fondo EUR 26,5m Val. liq. EUR 103,34	Lanzamiento del fondo 9 Nov 2009 Lanzamiento de la clase 22 Oct 2013 Domicilio Luxemburgo Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 3,00% Gastos de salida (máx.) 0,50% Gastos corrientes 1,25%
--	---	--

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.

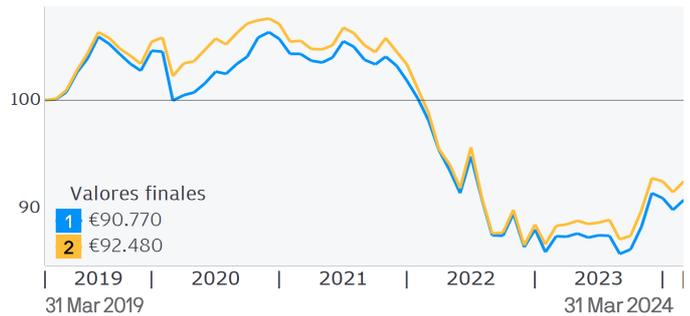
Rating del Fondo A 31 marzo 2024

Categoría de Morningstar™ RF Diversificada EUR

Rentabilidad

- 1 **Clase:** JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR
- 2 **Índice de referencia:** Bloomberg Euro Aggregate Index (Total Return Gross)

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	10,18	-0,69	2,67	-0,49	-0,92	5,30	3,48	-2,94	-16,30	5,80
2	11,10	1,00	3,32	0,68	0,41	5,98	4,05	-2,85	-17,18	7,19

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	10 años
1	1,05	-0,67	3,86	-0,67	-4,53	-1,92	0,01
2	1,09	-0,33	4,65	-0,33	-4,31	-1,55	0,74

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>

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,99	0,98
Alfa (%)	-0,23	-0,37
Beta	0,92	0,95
Volatilidad anualizada (%)	6,50	5,88
Ratio Sharpe	-0,79	-0,38
Tracking Error (%)	0,98	1,19
Ratio de información	-0,27	-0,32

Posiciones A 29 febrero 2024

PRINC. 10	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
Government of Italy (Italia)	4,100	01.02.2029	6,8
Government of Italy (Italia)	4,200	01.03.2034	6,5
Government of France (Francia)	2,500	25.05.2043	6,2
Government of Spain (España)	3,550	31.10.2033	5,0
European Union (Internacional)	3,250	04.07.2034	3,8
European Union (Internacional)	1,625	04.12.2029	3,6
EFSF (Internacional)	2,375	21.06.2032	3,4
Government of Germany (Alemania)	2,400	15.11.2030	3,1
Government of Spain (España)	3,150	30.04.2033	2,4
Government of Germany (Alemania)	3,250	04.07.2042	2,3

Desglose por Calidad Crediticia (%) A 29 febrero 2024

AAA: 27,2%	Renta fija corporativa: 20,3%
AA: 11,9%	Duración media: 6,2 años
A: 22,4%	Rentabilidad hasta vencimiento: 3,4%
BBB: 24,9%	Vencimiento medio: 7,6 años
Sin calificación: 0,6%	
Liquidez: 13,1%	

VALOR EN RIESGO (VAR)	Fondo	Índice de referencia
VaR	3,72%	3,85%

REGIONES (%) A 29 febrero 2024 En comparación con el índice de referencia

Italia	18,5	+4,8
Internacional	12,4	+5,6
Francia	12,1	-9,3
España	10,3	+0,5
Luxemburgo	9,8	+9,4
Alemania	8,4	-10,6
Reino Unido	3,5	+1,8
Unión Europea	3,5	+3,5
Estados Unidos	3,0	-0,9
Canadá	3,0	+2,0
Australia	2,5	+2,0
Otros	13,0	-8,8

SECTORES (%) A 29 febrero 2024 En comparación con el índice de referencia

Gubernamental	38,0	-16,9
Deuda corporativa IG	20,3	+1,0
Títulos relacionados con deuda pública	14,3	-2,3
Cédula hipotecaria	9,1	+2,4
DME en moneda fuerte	4,9	+2,4
Otros productos titulizados	0,3	+0,3
Liquidez	13,1	+13,1

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	Bonos convertibles contingentes	- Deuda con calificación inferior a investment grade
Cobertura	Títulos de deuda	- Deuda sin calificación
	- Deuda con calificación investment grade	MBS/ABS Mercados emergentes

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

Crédito Mercado	Tipos de interés	Liquidez
-----------------	------------------	----------

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 (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 los documentos, relacionadas con la sostenibilidad así como del informe anual, divulgaciones 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.jpmm.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.

Información sobre posiciones

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.

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%. 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: 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.º B27900, con capital social de 10.000.000 EUR.

Los fondos JPMorgan comercializados en España figuran inscritos en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") con los números 25, 103 y 127. La entidad gestora es

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. y la entidad depositaria J.P. Morgan SE – Luxembourg Branch.

Definiciones

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

Correlación mide la intensidad y la dirección de la relación entre cómo se mueve la rentabilidad del fondo y cómo lo hace la del índice de referencia. Una correlación de 1,00 indica que la rentabilidad del fondo y la del índice de referencia exhiben un movimiento sincronizado y en la misma dirección.

Alfa (%) una medida del exceso de rentabilidad generado por un gestor con respecto al índice de referencia. Un alfa de 1,00 indica que un fondo ha superado a su índice de referencia en un 1%.

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.

Tracking Error (%) mide en cuánto se desvía la rentabilidad de un fondo de la del índice de referencia. Cuanto más bajo sea el número, más cerca se habrá mantenido históricamente la rentabilidad del fondo de la de su índice de referencia.

Ratio de información mide si un gestor está superando al índice de referencia o siendo superado por él, y tiene en cuenta el riesgo asumido para alcanzar la rentabilidad. Un gestor que supere al índice de referencia en un 2% anual presentará un RI más alto que otro que haya alcanzado la misma rentabilidad superior pero haya asumido más riesgo.