

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

JPMorgan Funds -

Financials Bond Fund

Clase: JPM Financials Bond I (acc) - EUR

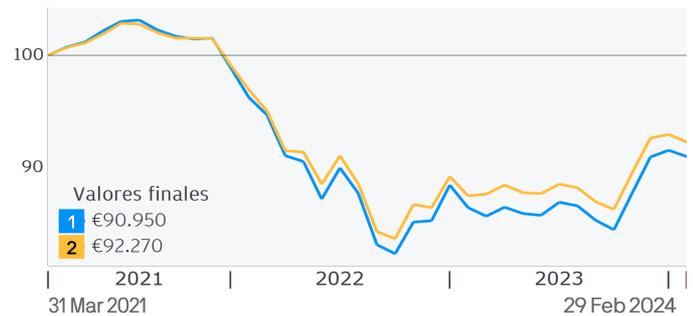
Descripción general del fondo

ISIN LU0697243961	Bloomberg JPIAEIA LX	Reuters LU0697243961.LUF
Objetivo de Inversión: Conseguir una rentabilidad superior a la del mercado mundial de renta fija invirtiendo principalmente en títulos de deuda tanto sénior como subordinada emitidos por compañías de los sectores financiero, bancario y de seguros (las «Compañías financieras») de todo el mundo, utilizando derivados cuando proceda.		
Enfoque de inversión		
<ul style="list-style-type: none"> • 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. • Aplica un enfoque de inversión en deuda corporativa que privilegia la generación de rentabilidad, mediante la rotación de sectores crediticios y la selección de valores en el universo de la renta fija financiera de todo el mundo. 		
Gestor/es de carteras Lisa Coleman Andreas Michalitsianos Lorenzo Napolitano	Divisa de la clase de acción EUR	Lanzamiento de la clase 15 Mar 2021
Analista financiero Beate Muenstermann	Activos del fondo EUR 154,6m	Domicilio Luxemburgo
Especialista(s) en inversión Alex Dryden	Val. liq. EUR 90,89	Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.)
Divisa de referencia del fondo EUR	Lanzamiento del fondo 28 Nov 2011	Gastos de salida (máx.) 0,00%
		Gastos corrientes 0,52%

Rentabilidad

- 1 Clase:** JPM Financials Bond I (acc) - EUR
- 2 Índice de referencia:** 33% Bloomberg Global Aggregate Corporate Senior Financials Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 67% Bloomberg Global Aggregate Corporate Subordinated Financials Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,06	6,69
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,87	7,22

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	-0,64	3,72	5,28	0,02	-	-	-3,18
2	-0,74	3,09	5,52	-0,39	-	-	-2,69

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.

Posiciones A 31 enero 2024

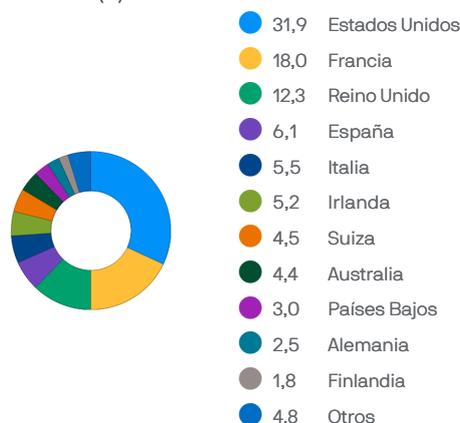
PRINC. 10	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
Groupe BPCE (Francia)	5,150	21.07.2024	2,4
Societe Generale (Francia)	4,250	19.08.2026	2,3
Bank of America (Estados Unidos)	1,898	23.07.2031	2,3
Nordea Bank (Finlandia)	4,625	13.09.2033	1,8
Goldman Sachs (Estados Unidos)	1,992	27.01.2032	1,5
National Australia Bank (Australia)	2,332	21.08.2030	1,3
AIB (Irlanda)	2,875	30.05.2031	1,3
Bank of America (Estados Unidos)	2,687	22.04.2032	1,2
Wells Fargo (Estados Unidos)	4,750	07.12.2046	1,1
Zurich Insurance (Suiza)	5,625	24.06.2046	1,1

Desglose por Calidad Crediticia (%) A 31 enero 2024

AA: 3,1%	Renta fija corporativa: 99,7%
A: 31,4%	Duración media: 4,9 años
BBB: 53,5%	Rentabilidad hasta vencimiento: 4,7%
< BBB: 12,0%	Vencimiento medio: 6,7 años
Sin calificación: 0,1%	
Liquidez: -0,1%	

VALOR EN RIESGO (VAR)	Fondo	Índice de referencia
VaR	3,10%	2,97%

REGIONES (%) A 31 enero 2024



SECTORES (%) A 31 enero 2024 En comparación con el índice de referencia

Finanzas	99,4	+0,2
Crédito no corporativo	0,4	+0,1
Transporte	0,3	+0,3
Bienes de consumo cíclico	0,0	-0,2
Otras industrias básicas	0,0	-0,2
Bienes de Consumo no cíclico	0,0	-0,1
Liquidez	-0,1	-0,1

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 sin calificación
Cobertura	Valores convertibles	Renta variable
	Títulos de deuda	Mercados emergentes
	- Deuda pública	Valores preferentes
	- Deuda con calificación inferior a investment grade	MBS/ABS
	- Deuda subordinada	

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	Cambio
-----------------	---------------------------	--------

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 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.jpmm.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.jpmm.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.

Con anterioridad al 01.06.16 el índice de referencia se componía de un 67% Barclays Global Aggregate Corporate Senior Financials Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 33% Barclays Global Aggregate Corporate Subordinated Financials Index (Total Return Gross) Hedged to EUR.

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.

Fuente del índice de referencia: J.P. Morgan Asset Management creó el índice de referencia personalizado.

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.