Indicador resumido de riesgo

1	**2**	3	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan Funds -

US Aggregate Bond Fund

Clase: JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU2334864696	JPUABIC LX	LU2334864696.LUF

Objetivo de Inversión: Conseguir una rentabilidad superior a la del mercado de renta fija de EE. UU. invirtiendo fundamentalmente en títulos de deuda con calificación investment grade estadounidenses.

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.
- Privilegia una selección de valores ascendente aplicando un enfoque orientado al estilo de valor cuyo objetivo es identificar títulos que exhiban valoraciones ineficientes para generar rentabilidad.
- Invierte en todos los sectores de deuda con calificación investment grade denominada en USD, que incluye deuda pública, cuasisoberana, corporativa y titulizada.

Gestor/es de carteras
Richard Figuly
Justin Rucker
Andy Melchiorre
Ed Fitzpatrick

Especialista(s) en inversión
Walter Theado
Stephen Bratcher

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción CHF

Activos del fondo USD 4614,3m

Val. liq. CHF 80,50

Lanzamiento del fondo
15 Sep 2000

Lanzamiento de la clase
19 Mayo 2021

Domicilio Luxemburgo

Commisión de entrada/salida
Commisión de entrada (máx.) 0,00%
Gastos de salida (máx.) 0,00%

Gastos corrientes 0,37%

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.

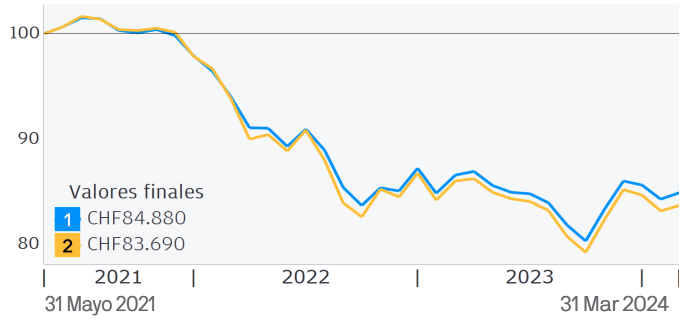
Rating del Fondo *A 31 marzo 2024*

Categoría de Morningstar™ RF Otros

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)
2 **Índice de referencia:** Bloomberg US Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to CHF

EVOLUCIÓN DE 100.000 CHF *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,79	1,09
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-15,62	0,82

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,69	-1,31	-1,97	-1,31	-	-	-5,46
2	0,63	-1,75	-2,71	-1,75	-	-	-5,82

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

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad anualizada
CHF0,0400	08 Sep 2021	27 Sep 2021	0,04 %
CHF2,1500	13 Sep 2022	28 Sep 2022	2,52 %
CHF2,4700	12 Sep 2023	27 Sep 2023	3,13 %

Posiciones *A 29 febrero 2024*

PRINC. 10	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
US Treasury (Estados Unidos)	2,750	31.07.2027	1,8
US Treasury (Estados Unidos)	1,250	30.04.2028	1,8
US Treasury (Estados Unidos)	4,500	15.11.2033	1,2
US Treasury (Estados Unidos)	0,500	28.02.2026	1,1
GNMA (Estados Unidos)	2,500	20.08.2051	1,1
US Treasury (Estados Unidos)	2,875	15.05.2032	1,1
US Treasury (Estados Unidos)	2,750	15.08.2032	1,0
US Treasury (Estados Unidos)	2,250	15.11.2027	0,8
US Treasury (Estados Unidos)	2,250	15.02.2052	0,7
US Treasury (Estados Unidos)	1,875	15.02.2032	0,7

Desglose por Calidad Crediticia (%) *A 29 febrero 2024*	
AAA: 60,2%	Renta fija corporativa: 31,4%
AA: 8,5%	Duración media: 6,1 años
A: 15,4%	Rentabilidad hasta vencimiento (USD): 5,2%
BBB: 15,1%	Vencimiento medio: 7,4 años
< BBB: 0,2%	
Sin calificación: 0,1%	
Liquidez: 0,6%	

SECTORES (%) *A 29 febrero 2024*		**En comparación con el índice de referencia**
Corporativo	31,4	+6,2
Hipotecas emitidas por agencias	30,3	+3,4
Bonos del Tesoro de EE. UU.	26,4	-15,5
CMBS	9,4	+8,6
ABS	0,9	+0,4
Crédito no corporativo	0,4	-3,4
Títulos de agencias de EE. UU.	0,3	-0,6
Hipotecas no de agencias	0,3	+0,3
Liquidez	0,6	+0,6

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
Cobertura

Títulos
Bonos convertibles contingentes
Títulos de deuda
- Deuda pública
- Deuda con calificación investment grade
- Deuda con calificación inferior a investment grade
- Deuda sin calificación

Mercados emergentes
MBS/ABS

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
Divisas
Mercado
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 el documentos, relacionadas con la sostenibilidad así como del informe anual, divulgaciónes 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.jpmam.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.

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.° 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.