

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

Menor riesgo Mayor riesgo

JPMorgan Funds -

Sterling Bond Fund

Clase: JPM Sterling Bond I (acc) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU2372580022	JPMFSBILX	LU2372580022.LUF

Objetivo de Inversión: Conseguir una rentabilidad superior a la del mercado de renta fija denominada en libras esterlinas invirtiendo principalmente en títulos de deuda con calificación investment grade denominados en GBP, 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 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 libras esterlinas, que incluye deuda pública, cuasisoberana, corporativa y titulizada.

Gestor/es de carteras	Divisa de referencia del fondo	Lanzamiento del fondo
Myles Bradshaw Iain Stealey Linda Raggi Andreas Michalitsianos Seamus Mac Gorain	GBP	13 Mar 1992
Especialista(s) en inversión	Divisa de la clase de acción	Lanzamiento de la clase
Jacob Hegge	EUR	25 Ago 2021
	Activos del fondo	Domicilio
	GBP 29,9m	Luxemburgo
	Val. liq. EUR 72,03	Comisión de entrada/salida
		Comisión de entrada (máx.) 0,00%
		Gastos de salida (máx.) 0,00%
		Gastos corrientes 0,47%

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 29 febrero 2024

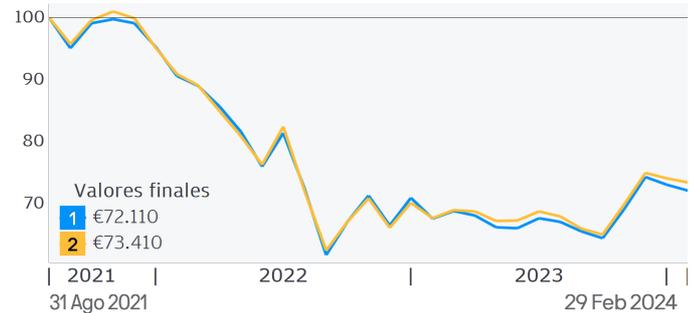
Categoría de Morningstar™ RF Deuda Corporativa GBP

Rentabilidad

1 Clase: JPM Sterling Bond I (acc) - EUR

2 Índice de referencia: Bloomberg Sterling Non-Gilts 10+ Year 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-32,93	11,84
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-33,80	13,36

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	-1,33	4,41	6,70	-2,97	-	-	-12,24
2	-0,92	5,21	8,51	-2,09	-	-	-12,02

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>

Posiciones A 31 enero 2024

PRINC. 10	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
Electricite de France (Francia)	6,125	02.06.2034	3,4
Electricite de France (Francia)	5,500	27.03.2037	3,3
E.On International Finance (Alemania)	6,750	27.01.2039	2,4
Welltower OP (Estados Unidos)	4,500	01.12.2034	2,1
Enel Finance International (Italia)	5,750	14.09.2040	1,9
Southern Gas Networks (Reino Unido)	3,100	15.09.2036	1,8
Great Rolling Stock (Reino Unido)	6,500	05.04.2031	1,8
Heathrow Funding (Reino Unido)	5,875	13.05.2041	1,8
APA Infrastructure (Australia)	3,500	22.03.2030	1,7
Gatwick Funding (Reino Unido)	5,750	23.01.2037	1,7

Desglose por Calidad Crediticia (%) A 31 enero 2024

AAA: 4,6%	Renta fija corporativa: 79,8%
AA: 0,8%	Duración media: 11,1 años
A: 39,3%	Rentabilidad hasta vencimiento (GBP): 6,2%
BBB: 50,5%	Vencimiento medio: 15,9 años
Sin calificación: -6,9%	
Liquidez: 11,7%	

VALOR EN RIESGO (VAR)	Fondo	Índice de referencia
VaR	8,14%	7,61%

REGIONES (%) A 31 enero 2024	En comparación con el índice de referencia	
Reino Unido	53,4	-10,5
Estados Unidos	17,7	+5,1
Francia	8,8	+1,0
Italia	4,0	+2,4
Alemania	3,5	-0,3
Australia	2,4	+1,7
Méjico	1,6	+0,6
Suecia	1,6	+0,7
Dinamarca	1,6	+0,7
Suiza	0,8	+0,7
Bélgica	0,7	+0,6
Otros	3,9	-2,7

SECTORES (%) A 31 enero 2024	En comparación con el índice de referencia	
Deuda corporativa IG	79,8	-2,7
Títulos relacionados con deuda pública	11,2	-5,0
DME en moneda fuerte	1,4	+0,1
CMBS	1,4	+1,4
Gubernamental	-5,5	-5,5
Liquidez	11,7	+11,7

ESTRATEGIA DE COBERTURA DE DERIVADOS (%)

Investment grade credit	0,0
-------------------------	-----

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	- Deuda con calificación inferior a investment grade
Cobertura	contingentes	- Deuda sin calificación MBS/ABS
	Títulos de deuda	
	- Deuda pública	
	- 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 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.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.

Definiciones

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