

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

JPMorgan Funds -

Green Social Sustainable Bond Fund

Clase: JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU2539334610	JPMGSSD LX	LU2539334610.LUF
Objetivo de Inversión: Conseguir una rentabilidad a largo plazo superior a la del índice de referencia invirtiendo principalmente en títulos de deuda cuyos ingresos estén destinados a proyectos y actividades que contribuyen a una economía sostenible e inclusiva.		
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. • Tiene como objetivo inversiones sostenibles, lo que está respaldado por una robusta gestión del riesgo y un sólido marco de gobernanza. • Utiliza un marco interno, que se ajusta a las normas reconocidas a escala sectorial, con el fin de identificar las emisiones sostenibles que contribuyen a una economía sostenible e inclusiva.		
Gestor/es de carteras	Divisa de referencia del fondo	Lanzamiento del fondo
Ed Fitzpatrick	USD	9 Nov 2022
Stephanie Dontas	Divisa de la clase de acción	Lanzamiento de la clase
Usman Naeem	EUR	19 Ene 2023
Especialista(s) en inversión	Activos del fondo	Domicilio
Liam Moore	USD 57,3m	Luxemburgo
Marika Dysenchuk	Val. liq. EUR	Comisión de entrada/salida
Travis Spence	100,94	Comisión de entrada (máx.)
		3,00%
		Gastos de salida (máx.) 0,50%
		Gastos corrientes 1,30%
Información sobre factores ESG		
Enfoque ESG - Temático		
Inversiones en temas o activos específicamente relacionados con la sostenibilidad.		
Clasificación según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»): Artículo 9		
Artículo 9: estrategias que tienen un objetivo sostenible.		

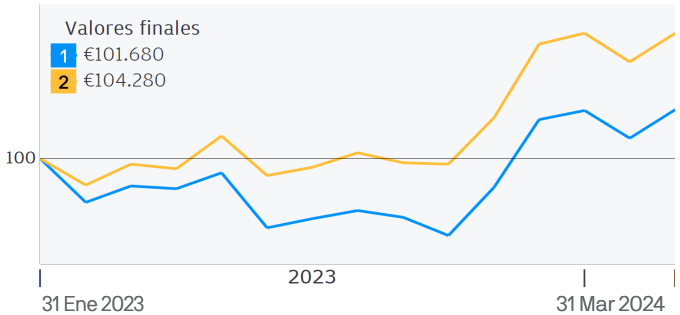
Rating del Fondo A 31 marzo 2024

Categoría de Morningstar™ RF Global

Rentabilidad

- 1 Clase:** JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR
2 Índice de referencia: Bloomberg Global Aggregate Green Social Sustainability Bond 1-10 year Index

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,98	0,35	2,64	0,35	-	-	0,79
2	0,94	0,35	4,49	0,35	-	-	2,94

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

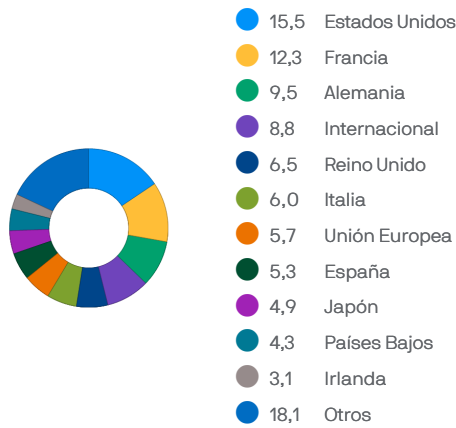
PRINC. 10	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
Government of Italy (Italia)	4,000	30.10.2031	2,9
Government of Germany (Alemania)	-	15.08.2031	1,9
BPCE (Francia)	2,045	19.10.2027	1,6
Bank of America (Estados Unidos)	6,204	10.11.2028	1,4
Intesa Sanpaolo (Italia)	0,750	16.03.2028	1,4
Japan Bank For Intl Cooperation (Japón)	1,625	20.01.2027	1,3
Caixabank (España)	0,375	18.11.2026	1,2
Greenko Solar Mauritius (India)	5,950	29.07.2026	1,1
Bank Of Ireland (Irlanda)	0,375	10.05.2027	1,1
Caixabank (España)	1,500	03.12.2026	1,0

Desglose por Calidad Crediticia (%)

AAA: 21,1%	Renta fija corporativa: 52,2%
AA: 13,9%	Duración media: 4,5 años
A: 32,5%	Rentabilidad hasta vencimiento (USD): 4,1%
BBB: 23,9%	Vencimiento medio: 5,1 años
< BBB: 8,7%	
Sin calificación: -0,1%	

VALOR EN RIESGO (VaR)	Fondo	Índice de referencia
VaR	5,54%	5,31%

REGIONES (%)



SECTORES (%) En comparación con el índice de referencia

Deuda corporativa IG	45,2	+14,7
Títulos relacionados con deuda pública	22,8	-22,3
DME en moneda fuerte	9,5	+0,8
Deuda corporativa HY	6,9	+6,3
Gubernamental	5,2	-2,5
DME en moneda local	2,2	+0,2
Cédula hipotecaria	0,0	-4,8
Hipotecas emitidas por agencias	0,0	-0,6
Liquidez	8,2	+8,2

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	
Cobertura	China	- Deuda pública
Temático	Títulos de deuda	- Deuda sin calificación
	- Deuda con calificación investment grade	Mercados emergentes
	- Deuda con calificación inferior a investment grade	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	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.

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.

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.

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.