

JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Clase: JPM Sterling Bond X (acc) - GBP

Descripción general del fondo

ISIN LU0207757260 Bloomberg JPMFSBX LX Reuters LU0207757260.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar un rendimiento superior al de los mercados de bonos en libras esterlinas invirtiendo principalmente en títulos de deuda a tipo fijo y variable en libras esterlinas, haciendo uso de estrategias de derivados si es pertinente.

Perfil del Inversor: Este es un Subfondo de renta fija que ofrece acceso a una amplia variedad de títulos con calificación investment grade denominados en GBP, y brinda a los inversores oportunidades de incrementar la rentabilidad y las ventajas de una eficaz diversificación de la cartera. Si se combina con una cartera de renta variable, el Subfondo también podrá aumentar la rentabilidad ajustada al riesgo potencial, por lo que constituye una oportunidad ideal de diversificación para inversores en renta variable con poca o nula exposición a la renta fija.

Gestor(es) del Fondo	Activos del fondo	Domicilio
Iain Stealey	GBP 53,5m	Luxemburgo
Linda Raggi	Val. liq. GBP 115,04	Comisión de entrada/salida
Gestor(es) de carteras de clientes	Lanzamiento del fondo	Comisión de entrada (máx.) 0,00%
Maria Ryan	13 Mar 1992	Gastos de salida (máx.) 0,00%
Divisa de referencia del fondo GBP	Lanzamiento de la clase	TER (máx.) 0,10%
Divisa de la clase de acción GBP	13 Dic 2004	(Ratio de gastos totales)
		Gestión + gastos anuales = TER

Indicador sintético de riesgo y rentabilidad
Calculado con la volatilidad de la clase de durante los 5 últimos años. Consulte el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) para obtener más información.

1	2	3	4	5	6	7
Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo				Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial		

Rentabilidad

1 Clase: JPM Sterling Bond X (acc) - GBP

2 Índice de referencia: Bloomberg Barclays Sterling Non-Gilts 10+ Year Index (Total Return Gross)

EVOLUCIÓN DE 100.000 GBP(en miles) Años naturales

Debido a la normativa local, no podemos mostrar la rentabilidad de los 12 primeros meses.

RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

Debido a la normativa local, no podemos mostrar la rentabilidad de los 12 primeros meses.

	2012	2013	2014	2015	2016
1	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-

RENTABILIDAD (%)

	1 mes	3 meses	1 año	ANUALIZADO		
				3 años	5 años	Lanzamiento
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-

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.

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. Los índices no incluyen comisiones o gastos de explotación y no puede invertirse en ellos.

Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2.

Posiciones A 30 noviembre 2016

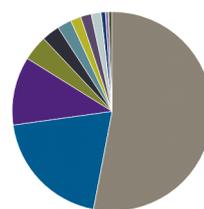
PRINC. 10

	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
European Investment Bank (Internacional)	5,000	15.04.39	4,1
Centrica (Reino Unido)	4,375	13.03.29	2,3
HSBC (Reino Unido)	6,000	29.03.40	2,0
Wal-Mart (Estados Unidos)	5,250	28.09.35	2,0
Government of France (Francia)	5,250	31.01.35	1,8
ATT (Estados Unidos)	4,250	01.06.43	1,6
Kemble Water (Reino Unido)	4,375	03.07.34	1,6
GlaxoSmithKline (Reino Unido)	4,250	18.12.45	1,6
E.ON (Alemania)	6,750	27.01.39	1,5
Government of France (Francia)	5,500	27.03.37	1,5

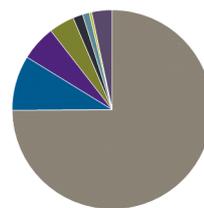
DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)



REGIONES (%)



SECTORES (%)



VALOR EN RIESGO (VaR)

	Fondo	Índice de referencia
VaR	6,25%	5,79%

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% y basado en un horizonte temporal de un mes. Al efecto del cálculo de la exposición global, el periodo de tenencia de los instrumentos financieros derivados es de un mes.

Riesgos principales

El valor de los títulos de deuda puede variar de forma significativa dependiendo de las condiciones económicas y de los tipos de interés, así como de la solvencia del emisor. Los Valores convertibles contingentes se ven probablemente perjudicados en caso de que ocurra un hecho desencadenante (como se recoge en los términos contractuales de la empresa emisora). Esto puede deberse al hecho de que el valor se convierta en una acción con un descuento en su precio, lo que supone una depreciación de dicho valor, ya sea de forma temporal o

indefinida, y/o que se interrumpa o se aplase el pago de los cupones. El Subfondo emplea instrumentos financieros derivados con fines de inversión. El valor de los instrumentos financieros derivados puede experimentar volatilidad, lo que podría conllevar ganancias o pérdidas superiores al importe requerido inicialmente para constituir una posición en el instrumento derivado. La Sociedad gestora está obligada a indicar en el Anexo III del Folleto la suma de la exposición nocional bruta de los instrumentos financieros derivados utilizados (incluidos aquellos empleados con fines de cobertura o para lograr una gestión eficaz de la

cartera), así como el nivel de apalancamiento previsto. Sin embargo, esta cifra no tiene en cuenta si el instrumento aumenta o disminuye el riesgo de inversión y, por consiguiente, puede que no sea representativo del nivel global de riesgo de inversión del Subfondo. Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar negativamente la rentabilidad de la inversión. La cobertura de divisas con la que se pretende minimizar el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio podría no dar siempre resultado.

INFORMACIÓN GENERAL

Antes de invertir, obtenga y consulte el folleto vigente, el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) y cualquier documento de oferta local aplicable. Puede obtener de forma gratuita un ejemplar de estos documentos, así como del informe anual, 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.jpmmam.es.

Este documento no tiene como objetivo ofrecer asesoramiento ni recomendaciones de inversión. Es posible que las posiciones y los datos de rentabilidad del fondo hayan cambiado desde la fecha de este informe. Ninguno de los proveedores de la información que aquí se presenta, incluidos datos sobre índices y calificaciones crediticias, será responsable por daños, perjuicios o pérdidas de cualquier tipo que pudieran derivarse del uso de su

información.

La información obtenida en las comunicaciones que se mantengan con usted se registrará, controlará, recogerá, almacenará y tratará de conformidad con nuestra Política de Privacidad para EMEA, que puede consultarse en el siguiente sitio web: www.jpmmam.com/pages/privacy.

Para obtener información más detallada sobre la política de inversión del fondo, así como de otros aspectos relevantes, rogamos consulte el folleto informativo del fondo

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.

En el caso de las clases de participaciones reactivadas, el rendimiento se indica a partir de la fecha de reactivación, no de la fecha de lanzamiento de la clase correspondiente.

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.

Morningstar Ratings™: © Morningstar. Todos los derechos reservados. Para más información, visite www.morningstar.es/es/help/methodology.aspx

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.