




A S E A F I

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

ASEAFI REVIEW 2022

 **cimd**
intermoney


Invesco

J.P.Morgan
Asset Management

 **M&G**
Investments

 **Afi**

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

FUND STORY | 31 DE DICIEMBRE DE 2021

C (acc) EUR: LU1458463822

Consulte el folleto para obtener información sobre otras clases de acción disponibles.



Equilibrio entre rentas, riesgo y rentabilidad

Utilizando un planteamiento flexible que se centra exclusivamente en las mejores oportunidades de rentas de todo el mundo, nuestro Global Income Conservative Fund pretende proporcionar a los inversores un flujo de ingresos constante y atractivo a través una cartera multi-activa con una construcción conservadora.

EXPERIENCIA

- Se beneficia de las aportaciones de más de 101 profesionales de la inversión que acumulan más de 50 años de experiencia en inversión en multi-activos.

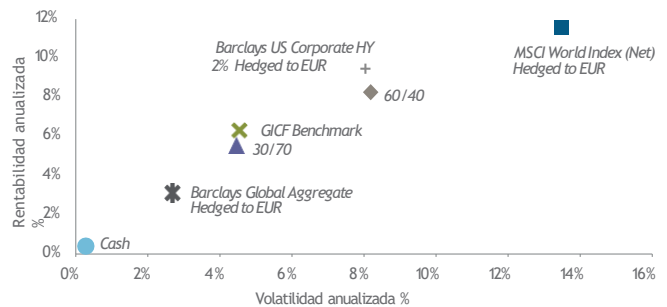
CARTERA

- Combina un planteamiento dinámico con una gestión del riesgo disciplinada, en busca de oportunidades de rentas atractivas: diversificación entre múltiples países, clases de activos y estructuras de capital.

RESULTADOS

- Pretende conseguir una rentabilidad constante y atractiva con un perfil de volatilidad similar al de una cartera tradicional de 30/70 de renta variable/renta fija.

CARACTERÍSTICAS DE RIESGO/RENTABILIDAD DE LAS CARTERAS DE RENTAS MULTI-ACTIVOS



Bloomberg. Datos a 30.12.2021. El fondo y los índices son, MSCI World Index (Net) hedged EUR, Barclays Global Aggregate Credit Index hedged EUR, Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months. 60/40 Portfolio is: 60% MSCI World Index (Net) hedged EUR, 40% Barclays Global Aggregate Credit Index hedged EUR. 30/70 Portfolio is: 30% MSCI World Index (Net) hedged EUR, 70% Barclays Global Aggregate Credit Index hedged EUR. *JPMorgan Investment Funds- Global Income Conservative Fund Benchmark: 55% Barclays Global Aggregate Hedged to EUR, 30% Barclays US Corporate HY 2% Issuer Cap Hedged to EUR, 15% MSCI World Index (Net) hedged EUR.

La rentabilidad histórica no es necesariamente un indicador fiable de los resultados actuales y futuros. La diversificación no garantiza la rentabilidad de las inversiones y no elimina el riesgo de pérdida. El proceso de gestión del riesgo de cartera incluye un esfuerzo de monitorización y gestión del riesgo, pero no implica un riesgo bajo.

PLANTEAMIENTO FLEXIBLE CON UNA GESTIÓN DEL RIESGO DISCIPLINADA

Muchos instrumentos de inversión pueden proporcionar unas rentas atractivas y periódicas –bonos, convertibles y acciones, por ejemplo—. A través de la creación de una cartera flexible y diversificada que aprovecha las oportunidades de todas estas inversiones a escala mundial, el fondo pretende proporcionar una rentabilidad atractiva y diversificada.

A pesar de que el fondo invierte en general en distintas clases de activos y regiones en busca de rentas, también mantiene un planteamiento conservador por lo que respecta al riesgo. No pretendemos ser el fondo con los mejores resultados y no buscamos rentabilidad a cualquier precio.

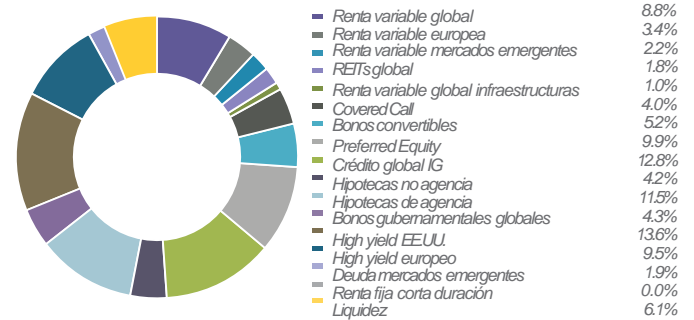
Fuente: JPMorgan Asset Management a 31.12.2021. El fondo sigue una estrategia de gestión activa; el gestor de inversiones puede modificar las posiciones, las ponderaciones sectoriales, las asignaciones y el apalancamiento de la cartera sin previo aviso

UN PLANTEAMIENTO DINÁMICO Y FLEXIBLE

El fondo aprovecha los recursos internacionales de J.P. Morgan Asset Management para analizar los valores que generan rentas entre las distintas regiones geográficas y clases de activos, y en la estructura de capital, a fin de incluir nuestras ideas más convincentes en una única cartera de inversión directa.



POSICIONAMIENTO DE LA CARTERA



RATINGS Y PREMIOS

Morningstar rating™



Morningstar category™

EUR Cautious Allocation - Global

© 2021 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí recogida: (1) es propiedad de Morningstar; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no garantizamos que sea precisa, completa, ni oportuna. Morningstar y sus proveedores de contenidos no se responsabilizan de ningún daño o pérdida que se pueda derivar del uso de esta información.

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Todos los ratings a diciembre de 2021

GESTOR DE CARTERA

Michael Schoenhaut

• 25 años de experiencia en el sector, todos ellos con J.P. Morgan

Eric Bernbaum

• 14 años de experiencia en el sector, todos ellos con J.P. Morgan

Gary Herbert

• 30 años de experiencia en el sector
• 2 año en J.P.Morgan

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Proporcionar ingresos periódicos invirtiendo principalmente en una cartera de construcción conservadora compuesta por valores de todo el mundo que generan ingresos y mediante el uso de instrumentos derivados financieros

RENTABILIDAD (%)

	3 meses	Año en curso	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
JPM Global Income Conservative C (acc) - EUR	0.93	3.26	3.26	5.39	3.47	3.15
Volatilidad	-	-	2.67	5.41	4.55	4.53
Índice de referencia*	1.18	3.31	3.31	6.33	3.98	3.78
Volatilidad del índice de referencia	-	-	2.36	5.62	4.65	4.58
	2021	2020	2019	2018	2017	
JPM Global Income Conservative C (acc) - EUR	3.26	4.66	8.30	-4.44	6.03	
Benchmark	3.31	6.07	9.70	-3.37	4.61	

Fuente: J.P.Morgan Asset Management, a 31.12.2021. La rentabilidad del fondo se ha calculado a partir del valor liquidativo de la clase de acción C (acc) en EUR con rentas brutas reinvertidas e incluye las comisiones recurrentes pero no las de apertura y reembolso. La rentabilidad superior a un año está anualizada. Fecha de lanzamiento de la clase de acción: 12.10.2016

* El índice de referencia es 55% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 30% Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados actuales ni futuros.

PRINCIPALES RIESGOS

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 valores del Subfondo*

Técnicas	Valores	
Derivados	China	- Deuda con calificación investment grade
Cobertura	Bonos convertibles contingentes	- Deuda sin calificación
	Valores convertibles	Mercados emergentes
	Títulos de deuda	Renta variable
	- Deuda con calificación inferior a investment grade	MBS y ABS
	- Deuda pública	Fondos de inversión inmobiliarios (REIT)

Otros riesgos asociados *Riesgos adicionales a los que el Subfondo está expuesto al recurrir a las técnicas y los títulos mencionados con anterioridad*

Crédito	Tipos de interés	Liquidez
Divisas		Mercado

Resultados para el Accionista Impacto potencial de los riesgos mencionados con anterioridad

Pérdidas Los accionistas podrían perder parte o totalidad de su dinero.	Volatilidad El valor de las Acciones del Subfondo fluctuará.	No consecución del objetivo del Subfondo.

SOLO PARA CLIENTES PROFESIONALES - PROHIBIDO EL USO O LA DISTRIBUCIÓN ENTRE INVERSORES MINORISTAS

Los fondos JPMorgan comercializados en España figuran inscritos en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") con los números 25, 85, 103, 127, 512 y 625. La entidad gestora es JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. y la entidad depositaria J.P. Morgan Bank Luxembourg, S.A. Este es un documento comercial y como tal las opiniones contenidas en el mismo no deben considerarse asesoramiento o recomendación de comprar o vender acciones. Queda a discreción del lector, basarse en información contenida en este material. Cualquier análisis contenido en este documento se ha realizado, y puede ser utilizado, por J.P. Morgan Asset Management para sus propios fines. Los resultados de estos análisis se utilizan como información adicional y no reflejan necesariamente las opiniones de J.P. Morgan Asset Management. Cualesquiera estimaciones, cifras, opiniones, estados de tendencias del mercado financiero o técnicas y estrategias de inversión que se mencionan, a menos que se indique otra cosa, son de J.P. Morgan Asset Management a fecha de este documento. Se consideran fiables en el momento en que se ha redactado el presente documento, pero pueden no ser necesariamente completas, y no se garantiza su exactitud. Pueden estar sujetas a cambios sin que se le comuniquen o notifiquen. Debe señalarse que el valor de las inversiones y sus rendimientos pueden fluctuar en función de las condiciones del mercado y los acuerdos fiscales, y los inversores pueden no recuperar el importe íntegro invertido. La inversión en los Fondos conlleva riesgos y puede no ser adecuada para usted. Los cambios en los tipos de cambio pueden tener un efecto desfavorable sobre el valor, precio o rendimiento de los fondos o de las inversiones subyacentes extranjeras. Los resultados y rentabilidades pasadas no constituyen una indicación fiable de los resultados futuros. No se garantiza que cualquier previsión realizada se materialice. Por otra parte, aunque nuestra intención consiste en lograr el objetivo de inversión del fondo de inversión, no podemos garantizar que dicho objetivo vaya a cumplirse. J.P. Morgan Asset Management es el nombre comercial del negocio de gestión de activos de JPMorgan Chase & Co. y sus filiales en todo el mundo. Tenga en cuenta que si se pone en contacto con J.P. Morgan Asset Management por teléfono, la conversación puede ser grabada y monitorizada con fines de seguridad y formación. También debe tener en cuenta que la información y los datos de sus comunicaciones se recogerán, almacenarán y procesarán por J.P. Morgan Asset Management, de acuerdo con la Política de Privacidad de EMEA, que puede consultarse en el siguiente sitio web www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Como el fondo puede no estar autorizado o su oferta puede estar restringida en su jurisdicción, cada lector es responsable de comprobar que la oferta cumple en su totalidad con las leyes y regulaciones de cada jurisdicción. Antes de efectuar cualquier solicitud, se aconseja a los inversores que se asesoren legal, regulatoria y fiscalmente de las consecuencias de una inversión en los fondos. Las acciones y otros intereses pueden no ser ofrecidos a o comprados directa o indirectamente por una persona estadounidense. Todas las transacciones deberán basarse en el último folleto completo disponible, el Documento con los Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) y cualquier documento local de oferta. Dichos documentos, junto con el informe anual, semestral y los estatutos correspondientes a los fondos domiciliados en Luxemburgo están disponibles gratuitamente previa solicitud en la página web www.jpmorganassetmanagement.com, y en las oficinas de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Sucursal en España o en la del resto de los distribuidores. Publicado en Europa Continental por JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo, R.C.S. Luxembourg B27900, capital social EUR 10.000.000. Publicado por JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. Sucursal en España con domicilio en Paseo de la Castellana 31. Registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

ASEAFI REVIEW 2022