




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 Fund

A (div) EUR: LU0395794307 C (div) EUR: LU039579669

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

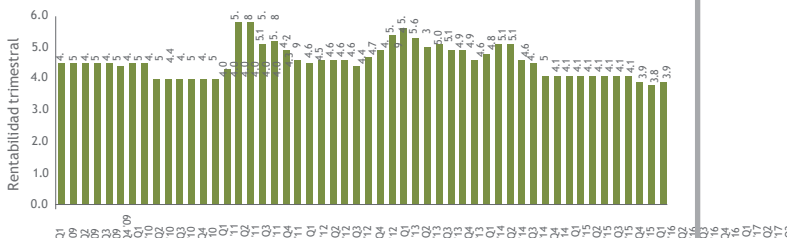


Rastreamos el mundo entero en busca de rentabilidad.

Gracias a su enfoque flexible, que se centra únicamente en las mejores oportunidades de generación de rentas de todo el mundo, el Global Income Fund ofrece una fuente de rentas consistente y atractiva con potencial de revalorización del capital.

- EXPERIENCIA** • Se beneficia del conocimiento más de 101 profesionales de la inversión, con más de 50 años de experiencia en la inversión en multi-activos.
- CARTERA** • Combina un enfoque flexible con una gestión del riesgo disciplinada, en la búsqueda de oportunidades de rentas atractivas: diversificación a lo largo de más de 2.500 valores y más de 80 países.
- RESULTADOS** • El fondo ha obtenido rentas atractivas superiores a las inversiones en liquidez.

DISTRIBUCIONES TRIMESTRALES (%)



Fuente: J.P.Morgan Asset Management, a 31.12.2021. Los dividendos atribuidos a la clase de acción A (div) EUR deberían declararse anualmente. Las rentabilidades trimestrales de los dividendos desde el lanzamiento de la clase de acción fueron prorrateados en base a los dividendos anuales de la clase de acción A (div) EUR, asumiendo que los dividendos fueron reinvertidos en acciones adicionales en la fecha ex-dividendo. Las rentabilidades trimestrales de los dividendos podrían ser mayores o menores del dividendo actual distribuido. El proceso de gestión del riesgo de cartera incluye un esfuerzo de monitorización y gestión del riesgo, pero no implica un riesgo bajo. La diversificación no garantiza la rentabilidad de las inversiones y no elimina el riesgo de pérdida. Los dividendos no están garantizados. Las rentabilidades pasadas no ofrecen una indicación sobre las rentabilidades futuras.

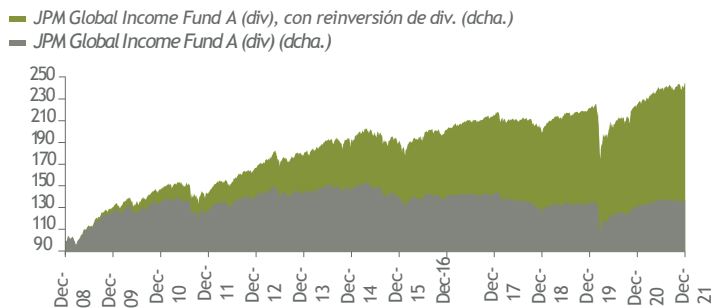
RENTAS REGULARES Y POTENCIAL DE REVALORIZACIÓN

Existen muchos instrumentos de inversión que pueden generar rentas, como los bonos, los convertibles o las acciones, por ejemplo. Gracias a la creación de una cartera flexible y diversificada capaz de explotar todos estos instrumentos a escala mundial, el fondo se propone obtener una rentabilidad atractiva con un nivel de riesgo equilibrado.

Es precisamente esta incansable búsqueda de rentabilidad la que permite que el fondo pueda distribuir mensual o trimestralmente unas rentas atractivas y ofrece la oportunidad de revalorización del capital a largo plazo.

Fuente: J.P.Morgan Asset Management, 31.12.2021. La rentabilidad del fondo se ha calculado a partir del valor liquidativo de las acciones de clase A en EUR e incluye las comisiones recurrentes pero no las de apertura y reembolso. Fecha de lanzamiento del fondo: 11.12.2008. Las rentabilidades pasadas no ofrecen necesariamente una indicación fiable de las rentabilidades futuras. Valor liquidativo recalculado a 100.

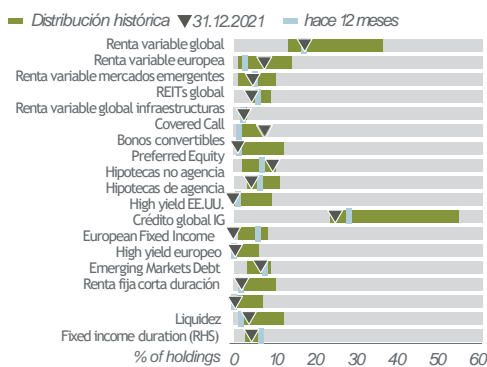
RENTABILIDAD ACUMULADA DESDE EL LANZAMIENTO (%)



UN ENFOQUE DINÁMICO Y FLEXIBLE

El fondo se apoya en los recursos mundiales de J.P. Morgan Asset Management para analizar los títulos generadores de rentas por región, clase de activo y posición en la estructura de capital, con el objetivo de concentrar nuestras ideas de mayor convicción en una única cartera de inversión.

Fuente: J.P.Morgan Asset Management, a 31.12.2021. Solo con fines ilustrativos. Basado en la asignación de activos desde el lanzamiento. El gestor de inversiones puede modificar las posiciones, las ponderaciones sectoriales, las asignaciones y el apalancamiento de la cartera sin previo aviso.



¿POR QUÉ J.P.MORGAN ASSET MANAGEMENT?

- Porque tenemos el compromiso de poner los intereses de nuestros clientes primero
- Porque contamos con un legado de inversión innovador
- Porque gestionamos las carteras de forma amplia y disciplinada
- Porque contamos con los recursos de una organización global

GESTOR DE CARTERA

Michael Schoenhaut

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

Eric Bernbaum

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

Gary Herbert

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

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Proporcionar rentas periódicas mediante la inversión en una cartera compuesta principalmente por títulos de todo el mundo capaces de generar rentas y a través del uso de instrumentos financieros derivados.

RENTABILIDAD (%)

	3 meses	Año en curso	1 año	3 años	5 años	10 años
JPM Global Income Fund A (div) EUR	2.31	8.70	8.70	6.94	3.89	5.36
Volatilidad	-	3.84	3.79	9.56	7.87	6.99
Índice de referencia*	2.81	9.20	9.20	10.73	6.79	7.43
Volatilidad índice de referencia	-	-	4.07	10.09	8.45	7.24

	2021	2020	2019	2018	2017
JPM Global Income Fund A (div) EUR	8.70	1.61	10.74	-7.15	6.56
Volatilidad	3.84	16.03	4.10	4.71	2.11
Índice de referencia*	9.20	8.01	15.10	-6.02	8.88
Volatilidad índice de referencia	4.07	16.39	6.06	5.99	1.97

Fuente: J.P.Morgan Asset Management. Datos a 31.12.2021. La rentabilidad del fondo se ha calculado a partir del valor liquidativo de las acciones de clase A (div) en EUR con rentas (netas) 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: 11.12.2008.

*Índice: 40% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR.

Las rentabilidades pasadas no ofrecen una indicación sobre las rentabilidades futuras.

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

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, 127 y 512. 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 <http://www.jpmorgan.com/pages/privacy>. 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 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