Indicador resumido de riesgo

1	**2**	3	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan Funds -

Global Strategic Bond Fund

Clase: JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1.60 - EUR (hedged)

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0864191225	JPGSDHE LX	LU0864191225.LUF

Objetivo de Inversión: Conseguir una rentabilidad superior a la del índice de referencia mediante la búsqueda de oportunidades de inversión en los mercados de renta fija y de divisas, entre otros, y 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 países, sectores y emisores.
- Aplica un enfoque sin restricciones para identificar las mejores ideas de inversión en renta fija de diversos sectores y países, haciendo especial hincapié en mitigar el riesgo de caída.
- Realiza modificaciones dinámicas entre sectores y países y ajusta la duración en función de las condiciones del mercado.

Gestor/es de carteras
Bob Michele
Iain Stealey
Andrew Headley
Jeff Hutz
Andreas Michalitsianos

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción EUR

Activos del fondo USD 1115,5m

Lanzamiento del fondo 3 Jun 2010

Val. liq. EUR 53,18

Lanzamiento de la clase 13 Dic 2012

Domicilio Luxemburgo

Commisión de entrada/salida
Commisión de entrada (máx.) 3,00%
Gastos de salida (máx.) 0,00%

Gastos corrientes 2,20%

Comisión de rentabilidad 10,00%

Información sobre factores ESG

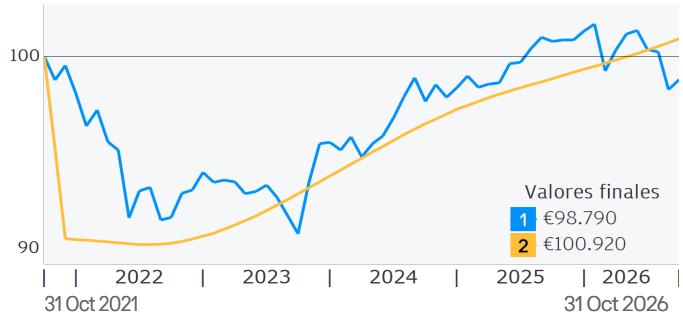
Enfoque ESG - ESG Promoción
Promueve características sociales y/o medioambientales

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.

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1.60 - EUR (hedged)
2 **Índice de referencia:** ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	2,06	0,39	-5,63	2,17	3,32	-1,92	-6,52	2,60	2,52	3,05
2	-0,32	-0,36	-0,37	-0,39	-13,97	-44,58	-0,02	3,29	3,78	2,24

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	10 años
1	0,53	-1,56	-1,96	-2,03	2,87	-0,24	-0,28
2	0,21	0,59	2,11	1,77	2,82	0,18	-6,23

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

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad por dividendo Mth	Rentabilidad anualizada
€0,4000	07 Nov 2025	20 Nov 2025	0,72 %	2,92 %
€0,4000	09 Feb 2026	20 Feb 2026	0,72 %	2,91 %
€0,4000	07 Mayo 2026	21 Mayo 2026	0,73 %	2,96 %
€0,4000	11 Ago 2026	24 Ago 2026	0,74 %	2,99 %
€0,4000	09 Nov 2026	20 Nov 2026	0,76 %	3,05 %

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,27	0,07
Alfa (%)	0,05	-0,43
Volatilidad anualizada (%)	3,47	3,87
Ratio Sharpe	0,03	-0,59
Ratio de información	0,03	-0,08

Posiciones *A 30 septiembre 2026*

PRINC. 10	Cupón	Fecha de vencimiento	% de activos
Government of Germany (Alemania)	2,700	13.09.2028	2,4
GNMA (Estados Unidos)	6,000	20.08.2056	1,5
Government of Mexico (Méjico)	7,750	29.05.2031	0,9
GNMA (Estados Unidos)	4,000	20.08.2052	0,8
Government of Colombia (Colombia)	13,250	09.02.2033	0,7
Government of Brazil (Brasil)	10,000	01.01.2031	0,6
Morgan Stanley (Estados Unidos)	4,465	19.11.2031	0,6
Southern Company Gas (Estados Unidos)	1,750	15.01.2031	0,6
Columbia Pipelines Operating Company (Estados Unidos)	5,927	15.08.2030	0,5
FNMA (Estados Unidos)	5,500	01.06.2054	0,5

Desglose por Calidad Crediticia (%) *A 30 septiembre 2026*	
AAA: 22,78%	Renta fija corporativa: 47,16%
AA: 5,22%	Duración media: 4,15 años
A: 14,80%	Rentabilidad hasta vencimiento (USD): 6,42%
BBB: 29,54%	Vencimiento medio: 5,94 años
< BBB: 21,03%	
Sin calificación: 0,54%	
Liquidez: 6,08%	

El rendimiento al vencimiento se calcula a 30.09.26 y no tiene en cuenta los costes, los cambios en la cartera, las fluctuaciones del mercado ni los posibles impagos. El rendimiento al vencimiento se presenta a título meramente indicativo y podría sufrir cambios.

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

VALOR EN RIESGO (VAR) *A 30 octubre 2026*	Fondo
VaR	2,08%

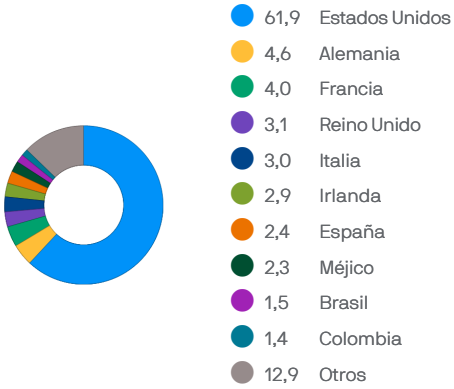
Distribución por Divisa (%)	
USD	93,0
JPY	1,7
GBP	1,1
CNH	1,0
ZAR	0,9
CZK	0,8
BRL	0,8
TWD	0,6
TRY	0,5
KRW	0,3
Otros	-0,9

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

SECTORES (%) *A 30 septiembre 2026*	
GI corp.	39,7
MBS de agencia	17,7
Deuda ME mon. loc.	5,7
AR corp. EE. UU.	5,4
CMBS	4,8
AR corp. no EE. UU.	4,2
Deuda sob. ME	3,3
Bonos convertibles	3,3
Gubernamental	2,4
Deuda. corp. ME	2,2
Otros	3
Liquidez	6,1

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

REGIONES (%) *A 30 septiembre 2026*



Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

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 siguiente tabla 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*	
Concentración	China	- Deuda con calificación inferior a investment grade
Derivados	Bonos convertibles contingentes	
Cobertura	Valores convertibles	- Deuda sin calificación
Posición corta	Títulos de deuda	Renta variable
	- Deuda pública	Mercados emergentes
	- Deuda con calificación 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	Cambio
Liquidez	Tipos de interés	

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 la información sobre aspectos relacionados con la sostenibilidad así como el informe anual, divulgaciónes 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.jpmam.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.

Los gastos corrientes son los que se emplean en los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP KID) de la UE. Estos gastos representan el coste total de gestión y funcionamiento del fondo, incluidas las comisiones de gestión, los costes administrativos y otros gastos (excluidos los costes de transacción). El desglose de los costes es el máximo que se detalla en el folleto del fondo. Si desea obtener más información, remítase al folleto del fondo y a los PRIIP KID disponibles en nuestro sitio web.

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.

Con anterioridad al 03/01/22 el índice de referencia se componía de un EONIA.

Los ingresos por dividendos se muestran sin deducir los impuestos aplicables.

La comisión por rendimiento es del 10% cuando la rentabilidad del fondo supera al índice de referencia. Le rogamos consulte el Folleto del Fondo donde se exponen las condiciones para la aplicación de las comisiones por rendimiento.

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.

Las emisiones de deuda china onshore sin calificación podrá considerarse investment grade si sus emisores han recibido una calificación internacional investment grade de al menos una agencia de calificación crediticia internacional independiente.

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.
© 2025 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.° 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.

Correlación mide la intensidad y la dirección de la relación entre cómo se mueve la rentabilidad del fondo y cómo lo hace la del índice de referencia. Una correlación de 1,00 indica que la rentabilidad del fondo y la del índice de referencia exhiben un movimiento sincronizado y en la misma dirección.
Volatilidad anualizada (%) mide el grado en el que las rentabilidades varían al alza y a la baja a lo largo de un periodo concreto.
Ratio Sharpe rentabilidad de una inversión ajustándolo a la cantidad de riesgo asumido (en comparación con una inversión sin riesgo). Cuanto mayor es el ratio de Sharpe, mejores son las rentabilidades frente al riesgo asumido.