

# JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

FICHA INFORMATIVA 31 AGOSTO 2020

Clase: JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)

**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		

## Descripción general del fondo

ISIN: LU1112015109  
Bloomberg: JPEEAHE LX  
Reuters: LU1112015109.LUF

**Objetivo de Inversión:** Conseguir una rentabilidad total mediante posiciones cortas y largas en empresas europeas y mantener, al mismo tiempo, una exposición reducida al mercado, invirtiendo, directamente o a través de derivados, en dichas compañías.

### Enfoque de inversión

- Aplica el proceso de finanzas conductuales basado en inversiones en acciones con características de un estilo específico, como valor, quality y momentum.
- Aplica un enfoque de inversión ascendente disciplinado respecto de la selección de valores.
- Aplica un enfoque long/short en cuyo marco compra valores considerados atractivos y vende en corto valores que no revisten interés para generar una rentabilidad de la inversión con un riesgo inferior al del mercado de renta variable.

<b>Gestor/es de carteras</b>	<b>Activos del fondo</b>	<b>Domicilio</b>
Nicholas Horne	EUR 75,2m	Luxemburgo
Michael Barakos	<b>Val. liq.</b>	<b>Comisión de entrada/salida</b>
Ben Stapley	USD 152,06	Comisión de entrada (máx.)
<b>Especialista(s) en inversión</b>	<b>Lanzamiento del fondo</b>	5,00%
Louise Bonzano	19 Dic 2013	Gastos de salida (máx.) 0,50%
Karsten Stroh	<b>Lanzamiento de la clase</b>	<b>Gastos corrientes</b> 1,82%
Nicholas Wilcox	23 Sep 2014	<b>Comisión de rentabilidad</b> 15,00%
Malcolm Smith		
<b>Divisa de referencia del fondo</b>		
EUR		
<b>Divisa de la clase de acción</b>		
USD		

## Rating del Fondo A 31 agosto 2020

Categoría de Morningstar™ Alt - Market Neutral - RV

JPMorgan Investment Funds - Highbridge Statistical Market Neutral Fund se fusionó con este Subfondo el 28.04.15.

**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. 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.

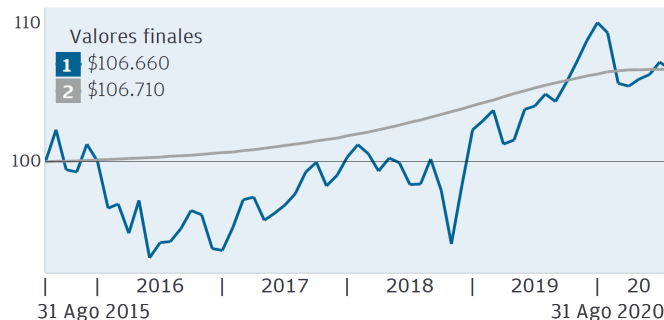
Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2 & 3.

## Rentabilidad

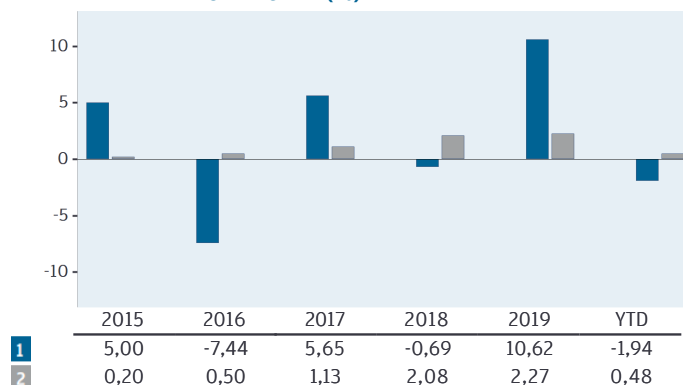
**1** Clase: JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)

**2** Índice de referencia: ICE 1 Month USD LIBOR

**EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales**



### RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



### RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
<b>1</b>	-0,52	0,65	1,67	2,98	1,30	2,84
<b>2</b>	0,01	0,04	1,11	1,76	1,31	1,13

## Posiciones

### EXPOSICIÓN TOTAL DE MERCADO, COMO % DE ACTIVOS ADMINISTRADOS

Corto	-90,3
Largo	99,2
Neto	9,0

### VALOR EN RIESGO (VaR)

A 31 julio 2020	Fondo	Índice de referencia
VaR	7,52%	0,01%

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.

### EXPOSICIÓN SECTORIAL

	Larga	Corto	Neta	Bruto
Industria	27,8	-21,8	6,0	49,6
Bienes de consumo discrecional	16,3	-16,9	-0,7	33,2
Tecnología	14,6	-9,5	5,2	24,1
Finanzas	10,9	-3,5	7,4	14,4
Materiales básicos	7,9	-5,3	2,6	13,2
Sanidad	6,0	-10,2	-4,1	16,2
Bienes de consumo básico	5,8	-5,1	0,6	10,9
Servicios de comunicación	4,2	-4,7	-0,4	8,9
Servicios	2,6	0,0	2,6	2,6
Inmobiliarias	1,7	-8,5	-6,8	10,2
Energía	1,3	-4,7	-3,4	6,1

### EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA

	Larga	Corto	Neta	Bruto
Reino Unido	25,9	-21,9	4,0	47,7
Suecia	11,4	-10,4	1,0	21,8
Alemania	9,3	-10,7	-1,4	20,0
Países Bajos	9,1	-4,1	5,1	13,2
Suiza	8,2	-13,4	-5,2	21,6
Francia	8,1	-7,0	1,0	15,1
Italia	6,3	-5,0	1,3	11,3
Finlandia	6,2	-1,6	4,6	7,8
Bélgica	3,3	-5,0	-1,7	8,3
Noruega	3,3	-3,1	0,2	6,4
Otros	8,1	-8,1	0,1	16,3

## 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	
Derivados	Renta variable	Empresas más pequeñas
Cobertura		
Posición corta		

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

Divisas	Liquidez	Mercado
---------	----------	---------

**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, 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 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. Ningún de los proveedores de la información aquí presentada, es responsable de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de la misma. No se ofrece ninguna garantía de exactitud ni no se acepta ninguna responsabilidad en relación con cualquier error u omisión.

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.jpmmam.com/emea-privacy-policy](#). Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.

La comisión por rendimiento es del 15% 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.

## 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.**

© 2020 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.