

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Clase: JPM America Equity C (acc) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN Bloomberg Reuters
LU1303369224 JPAECAE LX LU1303369224.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en una cartera concentrada de compañías estadounidenses.

Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.
- Cartera concentrada de alta convicción que pretende identificar las ideas de inversión más atractivas de los universos de inversión valor y crecimiento.

Gestor/es de carteras	Activos del fondo	Domicilio
Jonathan Simon	USD 3943,6m	Luxemburgo
Timothy Parton	Val. liq.	Comisión de entrada/salida
Especialista(s) en inversión	EUR 208,74	Comisión de entrada (máx.)
Christian Preussner	Lanzamiento del fondo	0,00%
Fiona Harris	16 Nov 1988	Gastos de salida (máx.)
Divisa de referencia del fondo	Lanzamiento de la clase	Gastos corrientes
USD		0,86%
Divisa de la clase de acción	16 Oct 2015	
EUR		

Rating del Fondo A 31 agosto 2021

Calificación general de Morningstar™ ★★★★★
Categoría de Morningstar™ RV USA Cap. Grande Blend

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.

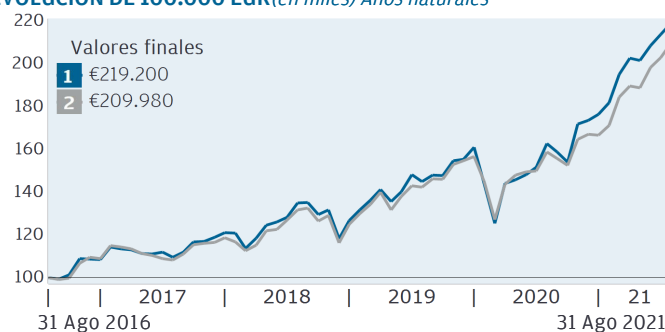
1	2	3	4	5	6	7
Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo					Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial	

Rentabilidad

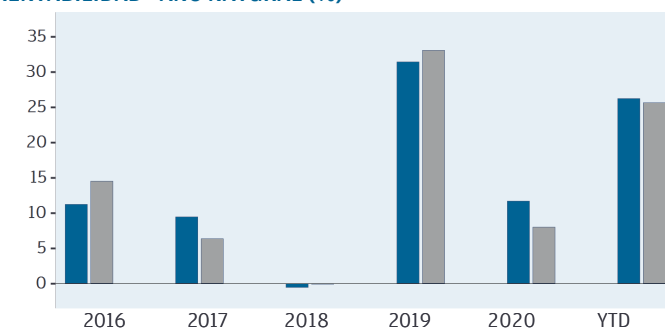
1 Clase: JPM America Equity C (acc) - EUR

2 Índice de referencia: S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
1	11,27	9,48	-0,61	31,48	11,70	26,27
2	14,55	6,37	-0,15	33,10	8,03	25,65

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
1	2,56	8,71	34,70	17,54	16,99	15,86
2	3,46	11,28	32,29	16,87	15,99	15,42

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 podrá 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.

Posiciones

PRINC. 10	Sector	% de activos
Microsoft	Tecnología	5,5
Alphabet	Servicios de comunicación	5,2
Apple	Tecnología	5,0
Amazon.com	Bienes de consumo discrecional	3,6
Berkshire Hathaway	Finanzas	3,5
Loews	Finanzas	3,3
Autozone	Bienes de consumo discrecional	3,3
Facebook	Servicios de comunicación	3,0
Abbvie	Sanidad	2,9
Bank of America	Finanzas	2,9

SECTORES (%)

Sector	%	En comparación con el índice de referencia
Tecnología	23,7	-4,2
Finanzas	14,6	+3,4
Sanidad	13,4	0,0
Servicios de comunicación	13,3	+1,8
Bienes de consumo discrecional	10,3	-1,6
Materiales básicos	5,3	+2,7
Inmobiliarias	4,4	+1,8
Industria	3,5	-4,7
Energía	3,3	+0,9
Bienes de consumo básico	2,8	-3,0
Servicios	2,8	+0,3
Liquidez	2,6	+2,6

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,97	0,96
Alfa (%)	0,58	0,86
Beta	1,07	1,05
Volatilidad anualizada (%)	18,77	15,85
Ratio Sharpe	0,97	1,09

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
Concentración	Renta variable
Cobertura	

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

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 diferencia de tiempo entre el cálculo del valor liquidativo del fondo y el cierre del mercado estadounidense puede distorsionar los datos.

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.

© 2021 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.

Fuente del Índice de referencia: El índice S&P 500 (Total Return Net of 30% withholding tax) (el «Índice») es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC y/o sus filiales, y J.P. Morgan cuenta con la debida licencia para su utilización. Copyright © 2021.S&P Dow Jones Indices LLC, filial de S&P Global, Inc., y/o sus filiales. Todos los derechos reservados.

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.

DEFINICIONES

Val. liq. Valor liquidativo de los activos de un fondo menos sus pasivos, por acción.

Calificación general de Morningstar™ evaluación del rendimiento pasado de un fondo, teniendo en cuenta tanto la rentabilidad como el riesgo, y muestra cómo evolucionan inversiones similares en comparación con las de sus competidores. Las decisiones de inversión no deben basarse solo en una calificación alta.

Correlación mide la relación entre la evolución del fondo y la de su índice de referencia. Una correlación de 1,00 indica que el fondo reprodujo perfectamente la evolución de su índice de referencia.

Alfa (%) una medida de rendimiento relativo positivo generado por un gestor con respecto al índice de referencia. Un alfa de 1,00 indica que un fondo ha superado en rentabilidad a su índice de referencia en un 1%.

Beta una medida de la sensibilidad del fondo a la evolución del mercado (representada por el índice de referencia del fondo). Un beta de 1,10 sugiere que el fondo podría rendir un 10% mejor que su índice de referencia en mercados alcistas y un 10% peor en mercados bajistas, suponiendo que todos los demás factores no varíen.

Volatilidad anualizada (%) una medida absoluta de la volatilidad y cuantifica la medida en que el rendimiento oscila al alza y a la baja durante un periodo determinado. Una volatilidad alta significa que el rendimiento ha sido más variable a lo largo del tiempo. La medida se expresa como valor anualizado.

Ratio Sharpe mide la rentabilidad de una inversión ajustada por la cantidad de riesgo asumido (con respecto a una inversión libre de riesgo). Cuanto mayor sea la ratio de Sharpe, mejor será el rendimiento con respecto al riesgo asumido.