

# JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Clase: JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (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 Bloomberg Reuters  
LU1569815910 JPMUAEH LX LU1569815910.LUF

**Objetivo de Inversión:** Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en compañías estadounidenses de pequeña y microcapitalización.

### Enfoque de inversión

- Cartera diversificada que emplea un proceso de selección de valores ascendente de carácter fundamental.
- Pretende identificar compañías de alta calidad con modelos de negocio predecibles y duraderos.

<b>Gestor/es de carteras</b>	<b>Activos del fondo</b>	<b>Domicilio</b>
Don San Jose	USD 1014,0m	Luxemburgo
Dan Percella	<b>Val. liq.</b>	<b>Comisión de entrada/salida</b>
Jon Brachle	EUR 98,84	Comisión de entrada (máx.)
<b>Especialista(s) en inversión</b>	<b>Lanzamiento del fondo</b>	Gastos de salida (máx.)
Christian Preussner	16 Nov 1988	0,50%
Fiona Harris	<b>Lanzamiento de la clase</b>	<b>Gastos corrientes</b>
<b>Divisa de referencia del fondo</b>	28 Feb 2017	1,81%
USD		
<b>Divisa de la clase de acción</b>		
EUR		

## Rating del Fondo A 31 agosto 2020

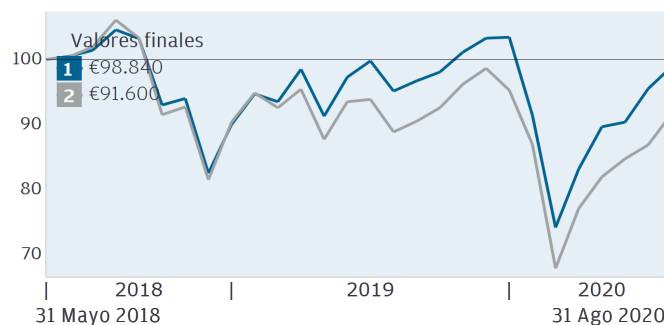
Categoría de Morningstar™ RV Sector Otros

## Rentabilidad

**1** Clase: JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)

**2** Índice de referencia: Russell 2000 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

### EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR(en miles) Años naturales



### RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
<b>1</b>	-	-	-	-	25,18	-4,31
<b>2</b>	-	-	-	-	21,11	-7,17

### RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
<b>1</b>	3,53	10,25	3,90	-	-	-0,52
<b>2</b>	5,48	11,76	3,05	-	-	-3,82

**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.

El 31/01/98 se cambió el índice de referencia del Fondo, del Russell 2000 al Russell 2000 Net. El 04/07/07 el índice de referencia pasó a ser el Russell Micro Cap Index Index (Total Return Net). El 01/10/09 el índice de referencia pasó a ser el Russell 2000 (Total Return Net).

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

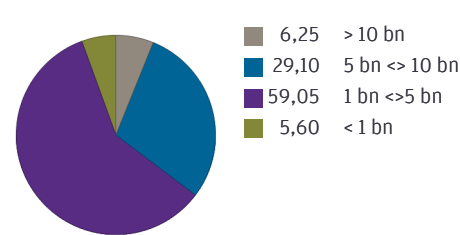
## Posiciones

### PRINC. 10

A 31 julio 2020

	Sector	% de activos
Pool	Bienes de consumo discrecional	2,7
Catalent	Sanidad	2,6
Aptargroup	Materiales básicos	2,1
Toro	Bienes duraderos	2,1
Douglas Dynamics	Bienes duraderos	1,9
Kinsale Capital	Servicios financieros	1,8
EastGroup Properties	Servicios financieros	1,8
Cabot Microelectronics	Tecnología	1,7
BJs Wholesale Club	Bienes de consumo discrecional	1,7
Quaker Chemical	Materiales básicos	1,6

### CAP. DE MERCADO (%) (USD) A 31 julio 2020



### SECTORES (%)

		En comparación con el índice de referencia
Servicios financieros	25,1	+2,6
Bienes duraderos	18,4	+5,9
Bienes de consumo discrecional	15,7	+0,9
Sanidad	12,4	-7,2
Tecnología	11,8	-1,5
Materiales básicos	7,7	+0,8
Bienes de consumo básico	3,0	-0,2
Servicios	1,8	-2,4
Energía	0,0	-3,0
Liquidez	4,1	+4,1

## 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	
Cobertura	Renta variable	Empresas más pequeñas

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

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](http://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](http://www.jpmmam.com/emea-privacy-policy)

Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.

En el caso de las clases de participaciones reactivadas, el rendimiento se indica a partir de la fecha de reactivación, no de la fecha de lanzamiento de la clase correspondiente.

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.**

© 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.

Fuente del índice de referencia: Russell Investment Group es la fuente y el propietario de las marcas registradas, las marcas de servicio y los derechos de autor relacionados con los índices Russell. Russell® es una marca comercial de Russell Investment Group.

**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.