

JPMorgan Investment Funds - Japan Select Equity Fund

Clase: JPM Japan Select Equity C (acc) - JPY

Descripción general del fondo

ISIN LU0088302236 Bloomberg JPMJPEC LX Reuters LU0088302236.LUF

Objetivo de Inversión: Conseguir una rentabilidad superior a la del mercado japonés de renta variable invirtiendo fundamentalmente en compañías japonesas.

Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente fundamental.

Gestor/es de carteras Christian Pecher Masaki Uchida Hideki Kajitani	Activos del fondo JPY 7554,8m Val. liq. JPY 15584,00	Domicilio Luxemburgo Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 0,00% Gastos de salida (máx.) 0,00% Gastos corrientes 0,96%
Especialista(s) en inversión Emerging Markets & Asia Pacific Team	Lanzamiento del fondo 12 Nov 1993	
Divisa de referencia del fondo JPY	Lanzamiento de la clase 3 Jun 1999	
Divisa de la clase de acción JPY		

Rating del Fondo A 31 agosto 2020

Categoría de Morningstar™ RV Japón Cap. Grande

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.

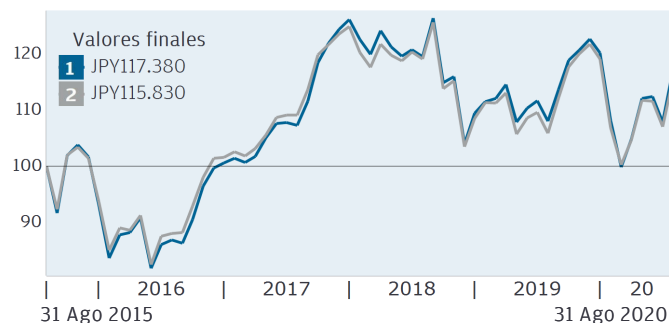
1	2	3	4	5	6	7
Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo					Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial	

Rentabilidad

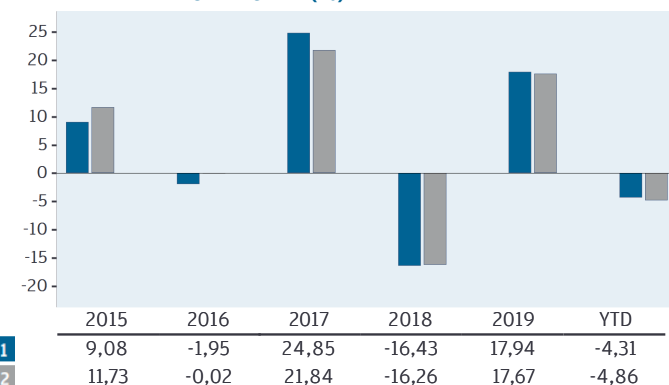
1 Clase: JPM Japan Select Equity C (acc) - JPY

2 Índice de referencia: TOPIX (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 JPY (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
1	8,77	4,72	8,67	3,03	3,26	8,48
2	8,17	3,60	9,35	2,02	2,98	9,31

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.

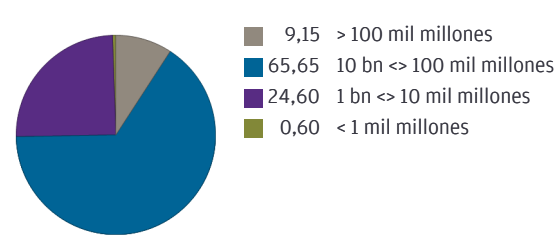
Posiciones

PRINC. 10

A 31 julio 2020

	Sector	% de activos
Nippon Telegraph & Telephone	Telecomunicación y Medios	4,1
Toyota Motor	Automóvil y Repuestos para Automóvil	3,8
Tokyo Electron	Tecnología	3,3
Keyence	Bienes industriales cíclicos	3,1
Sony	Tecnología	3,0
Sumitomo Mitsui Financial	Bancos	3,0
Nintendo	Servicios y bienes de consumo cíclico	2,8
Daikin Industries	Bienes industriales cíclicos	2,6
Tokio Marine	Finanzas ex-Bancos	2,5
Takeda Pharmaceutical	Farmacia	2,5

CAP. DE MERCADO (%) (JPY) A 31 julio 2020



SECTORES (%)

		En comparación con el índice de referencia
Bienes industriales cíclicos	12,6	+2,4
Tecnología	12,4	+0,8
Farmacia	9,3	+0,5
Automóvil y Repuestos para Automóvil	9,0	+1,3
Venta al por menor	6,3	+0,4
Telecomunicación y Medios	6,2	-2,3
Servicios y bienes de consumo cíclico	5,9	-1,0
Química	5,0	+0,6
Finanzas ex-Bancos	4,9	+1,1
Construction And Property	4,8	-1,0
Bienes de consumo básico	4,2	-1,7
Transporte	4,2	-0,3
Bancos	3,6	-1,7
It Services	3,6	+0,4
Otras industrias básicas	3,5	+1,2
Multi industria	2,6	-1,1
Energía	0,3	-1,2
Liquidez	1,6	+1,6

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,99	0,99
Alfa (%)	0,99	0,26
Beta	1,01	1,03
Volatilidad anualizada (%)	16,23	16,84
Ratio Sharpe	0,27	0,28
Tracking Error (%)	1,93	2,01
Ratio de información	0,53	0,18

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 <i>Riesgos procedentes de las técnicas y los títulos del Subfondo</i>		
Técnicas	Títulos	
Concentración	Renta variable	
Cobertura		
<hr/>		
Otros riesgos asociados <i>Riesgos adicionales a los que Subfondo está expuesto al recurrir a las técnicas y los títulos mencionados con anterioridad</i>		
Divisas	Mercado	
<hr/>		
Resultados para el Accionista <i>Impacto potencial de los riesgos mencionados con anterioridad</i>		
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.

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.

DEFINICIONES

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.

Tracking Error (%) cuantifica en qué medida el rendimiento de un fondo se desvía del rendimiento del índice de referencia. Cuanto menor sea, más próxima estará la rentabilidad histórica del fondo a la de su índice de referencia.

Ratio de información mide si un gestor supera o no en rentabilidad al índice de referencia y representa el riesgo asumido para conseguir ese rendimiento. Un gestor que supera la rentabilidad de un índice de referencia en un 2% anual tendrá una rentabilidad de la inversión mayor que otro que obtiene la misma rentabilidad relativa positiva, pero que asume más riesgo.