

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Clase: JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN Bloomberg Reuters
LU0289089384 JPMEEAA LX LU0289089384.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar crecimiento del capital a largo plazo mediante la exposición a sociedades europeas, a través de la inversión directa en valores de dichas sociedades y el uso de derivados.

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 «active extension» por medio del cual compra valores que se consideran atractivos y vende en corto valores que parecen menos interesantes con el fin de mejorar los resultados potenciales sin incrementar la exposición neta global al mercado.

Gestor/es de carteras	Activos del fondo	Domicilio
Michael Barakos	EUR 1431,4m	Luxemburgo
Nicholas Horne	Val. liq.	Comisión de entrada/salida
Ben Stapley	EUR 15,72	Comisión de entrada (máx.)
Especialista(s) en inversión	Lanzamiento del fondo	Gastos de salida (máx.) 0,50%
Louise Bonzano	25 Jun 2007	Gastos corrientes 1,70%
Karsten Stroh	Lanzamiento de la clase	Comisión de rentabilidad 10,00%
Divisa de referencia del fondo	EUR	
Divisa de la clase de acción	EUR	

Rating del Fondo A 31 agosto 2020

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

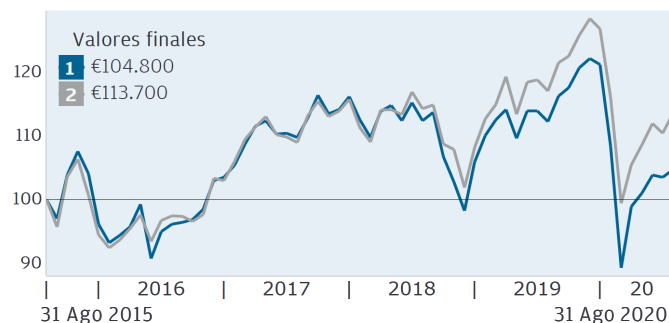
Indicador sintético de riesgo y rentabilidad
Calculado con la volatilidad de la clase de durante los 5 últimos años. Consulte el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) para obtener más información.

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

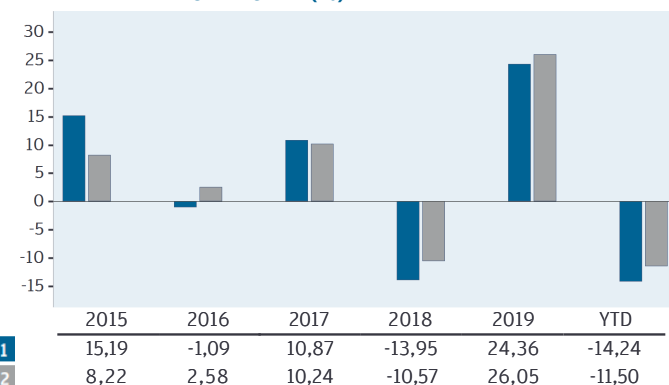
Rentabilidad

- 1 Clase: JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR
2 Índice de referencia: MSCI Europe Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR(en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
1	1,22	3,69	-6,65	-1,54	0,94	8,73
2	2,94	4,65	-2,92	1,41	2,60	6,35

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

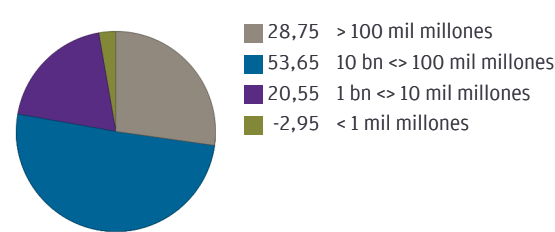
A 31 julio 2020

	Sector	% de activos
Nestle	Bienes de consumo básico	5,2
Roche	Sanidad	4,0
Novartis	Sanidad	3,1
Novo Nordisk	Sanidad	2,6
Sanofi	Sanidad	2,4
GlaxoSmithKline	Sanidad	2,2
Allianz	Finanzas	2,1
Enel	Servicios	2,0
Rio Tinto	Materiales básicos	2,0
LVMH	Bienes de consumo discrecional	1,9

EXPOSICIÓN TOTAL DE MERCADO, COMO % DE ACTIVOS ADMINISTRADOS

Corto	-29,0
Largo	129,0
Neto	100,0

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



VALOR EN RIESGO (VaR)

A 31 julio 2020

	Fondo	Índice de referencia
VaR	25,37%	24,56%

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.

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.

SECTORES (%)	Larga	Corto	Neta	Índice de referencia
Finanzas	22,3	-2,0	20,3	15,0
Sanidad	17,5	-1,4	16,1	15,7
Industria	16,9	-6,9	10,0	14,1
Bienes de consumo discrecional	16,2	-5,5	10,7	10,3
Bienes de consumo básico	15,0	-1,4	13,6	14,5
Tecnología	12,5	-2,2	10,3	7,7
Materiales básicos	10,9	-3,7	7,2	7,9
Servicios	6,9	-0,6	6,3	5,0
Servicios de comunicación	5,5	-2,4	3,1	4,1
Otros	4,8	-2,9	1,9	5,7
Liquidez	0,5	0,0	0,5	0,0

REGIONES (%)	Larga	Corto	Neta	Índice de referencia
Reino Unido	32,6	-9,6	23,0	21,7
Suiza	22,4	-3,2	19,2	16,3
Francia	17,8	-3,1	14,7	17,3
Alemania	14,5	-2,0	12,5	15,4
Suecia	8,9	-2,9	6,0	5,2
Países Bajos	7,9	-2,5	5,4	6,9
España	5,5	-0,8	4,7	3,7
Italia	5,3	-1,1	4,2	3,7
Noruega	4,1	-1,0	3,1	0,9
Otros	9,5	-2,8	6,7	8,9
Liquidez	0,5	0,0	0,5	0,0

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,96	0,95
Alfa (%)	-2,91	-1,62
Beta	1,11	1,08
Volatilidad anualizada (%)	16,73	15,17
Ratio Sharpe	0,01	0,16
Tracking Error (%)	4,76	4,70
Ratio de información	-0,54	-0,29

Riesgos de inversión *Riesgos procedentes de las técnicas y los títulos del Subfondo*

Técnicas	Títulos
Derivados	Renta variable
Cobertura	
Posiciones cortas	

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

Divisas	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 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.

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: MSCI. Ni MSCI ni ningún otro tercero que participe o intervenga en la recopilación, procesamiento o creación de los datos de MSCI realizan manifestaciones ni ofrecen garantías, expresas o implícitas, respecto a dichos datos (o a los resultados que se obtengan del uso de los mismos) y, por la presente, todas dichas partes niegan de forma expresa cualquier manifestación o garantía de originalidad, integridad, comerciabilidad o idoneidad de dichos datos para un fin determinado. Sin perjuicio de lo que antecede, ni MSCI, ni ninguna de sus filiales o terceros que participen o intervengan en la recopilación, procesamiento o creación de los datos,

asumirán, en ningún caso, la responsabilidad por cualesquiera daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otra índole (entre los que se incluyen el lucro cesante), incluso en caso de notificarse la posibilidad de que se produzcan dichos daños. Cualquier otra distribución o difusión de los datos de MSCI necesitará la previa autorización expresa y por escrito de MSCI.

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

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.

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.