

# JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund

Clase: JPM Japan Strategic Value A (dist) - GBP

## Descripción general del fondo

ISIN Bloomberg Reuters  
LU0329204548 JPMJSDA LX LU0329204548.LUF

**Objetivo de Inversión:** Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera de compañías japonesas infravaloradas (cartera de estilo de valor).

### Enfoque de inversión

- Usa datos de análisis fundamentales y sistemáticos para identificar valores con características de un estilo específico, como valor y momentum en el precio o las tendencias de los beneficios

<b>Gestor/es de carteras</b>	<b>Activos del fondo</b>	<b>Domicilio</b>
Geoff Hoare	JPY 27779,2m	Luxemburgo
Masaki Uchida	<b>Val. liq.</b>	<b>Comisión de entrada/salida</b>
<b>Especialista(s) en inversión</b>	GBP 80,47	Comisión de entrada (máx.)
Emerging Markets & Asia Pacific Team	<b>Lanzamiento del fondo</b>	5,00%
	30 Nov 2007	Gastos de salida (máx.) 0,50%
<b>Divisa de referencia del fondo</b>	<b>Lanzamiento de la clase</b>	<b>Gastos corrientes</b> 1,81%
JPY	30 Nov 2007	
<b>Divisa de la clase de acción</b>	GBP	

**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.

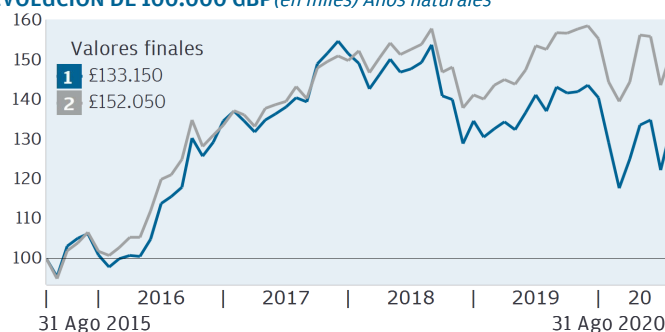
1	2	3	4	5	6	7
Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo					6	Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial

## Rentabilidad

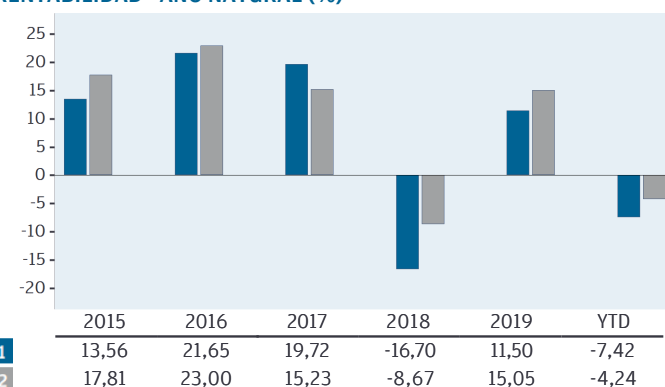
**1 Clase:** JPM Japan Strategic Value A (dist) - GBP

**2 Índice de referencia:** TOPIX (Total Return Net)

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



### RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



### RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
1	8,82	-0,42	-2,92	-1,79	5,89	6,88
2	5,72	-2,82	-0,44	1,97	8,74	8,27

**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.

Los ingresos por dividendos se muestran sin deducir los impuestos aplicables.

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

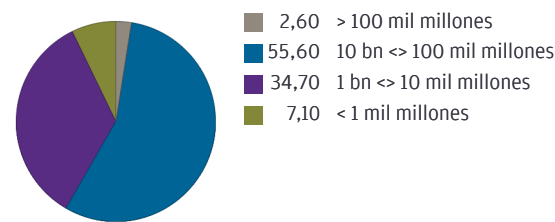
## Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad anualizada
£0,9300	11 Mar 2016	30 Mar 2016	1,48%
£1,3700	07 Mar 2017	22 Mar 2017	1,61%
£0,1100	07 Mar 2018	22 Mar 2018	0,13%
£0,5600	07 Mar 2019	22 Mar 2019	0,71%
£0,5100	09 Mar 2020	24 Mar 2020	0,71%

Posiciones A 31 julio 2020

PRINC. 10	Sector	% de activos
Tokio Marine	Seguros	5,8
Itochu	Trading al por mayor	5,3
Hitachi	Aparatos eléctricos	4,7
Shin-Etsu Chemical	Química	4,5
Nippon Telegraph & Telephone	Comunicación	4,4
Orix	Finanzas: Otros	4,4
Fujitsu	Aparatos eléctricos	3,4
Sony	Aparatos eléctricos	2,9
Mitsui Chemicals	Química	2,8
Sumitomo Mitsui Financial	Bancos	2,8

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



SECTORES (%)		En comparación con el índice de referencia
Aparatos eléctricos	16,4	+0,5
Química	11,6	+4,4
Maquinaria	9,3	+3,9
Comunicación	9,0	-1,8
Finanzas: Otros	8,5	+7,4
Trading al por mayor	7,8	+3,3
Seguros	5,8	+3,9
Material de Transporte	5,2	-1,8
Construcción	5,2	+2,7
Instrumentos de Precisión	3,5	+0,8
Bancos	2,8	-2,0
Inmobiliarias	2,2	+0,3
Productos Metálicos	2,2	+1,7
Petróleo y Carbón	2,1	+1,7
Farmacia	1,4	-5,4
Servicios	1,3	-4,0
Comercio Minorista	1,3	-3,8
Metales no ferrosos	0,9	+0,2
Alimentación	0,8	-3,1
Vidrio y Cerámica	0,8	+0,1
Otros	0,0	-10,9
Liquidez	1,9	+1,9

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,94	0,94
Alfa (%)	-3,69	-2,62
Beta	1,19	1,13
Volatilidad anualizada (%)	15,60	14,90
Ratio Sharpe	-0,06	0,44
Tracking Error (%)	5,68	5,18
Ratio de información	-0,58	-0,45

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.

<b>Riesgos de inversión</b> <i>Riesgos procedentes de las técnicas y los títulos del Subfondo</i>		
<b>Técnicas</b>	<b>Títulos</b>	
Concentración	Renta variable	Empresas más pequeñas
Cobertura		
Estilo		
<b>Otros riesgos asociados</b> <i>Riesgos adicionales a los que Subfondo está expuesto al recurrir a las técnicas y los títulos mencionados con anterioridad</i>		
Divisas	Liquidez	Mercado
<b>Resultados para el Accionista</b> <i>Impacto potencial de los riesgos mencionados con anterioridad</i>		
<b>Pérdida</b>	<b>Volatilidad</b>	<b>No consecución del objetivo del Subfondo.</b>
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.jpnam.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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.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.