

# JPMorgan Funds - US Growth Fund

Clase: JPM US Growth A (acc) - USD

## Indicador sintético de riesgo y rentabilidad

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

## Descripción general del fondo

ISIN LU0210536198  
Bloomberg JPUGAAU LX  
Reuters LU0210536198.LUF

**Objetivo de Inversión:** Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera de compañías estadounidenses con mayor potencial de crecimiento (cartera de estilo de crecimiento).

### Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.
- Privilegia compañías con fundamentales sólidos capaces de obtener un crecimiento de los beneficios superior a las expectativas del mercado.

<b>Gestor/es de carteras</b>	<b>Activos del fondo</b>	<b>Domicilio</b>
Giri Devulapally Joseph Wilson	USD 2012.6m	Luxemburgo
<b>Especialista(s) en inversión</b>	<b>Val. liq.</b>	<b>Comisión de entrada/salida</b>
Christian Preussner Fiona Harris	USD 64.38	Comisión de entrada (máx.) 5.00%
<b>Divisa de referencia del fondo</b>	<b>Lanzamiento del fondo</b>	<b>Gastos de salida (máx.)</b>
USD	20 Oct 2000	0.50%
<b>Divisa de la clase de acción</b>	<b>Lanzamiento de la clase</b>	<b>Gastos corrientes</b>
USD	31 Mar 2005	1.74%

## Información sobre factores ESG

### Enfoque ESG - Promoción

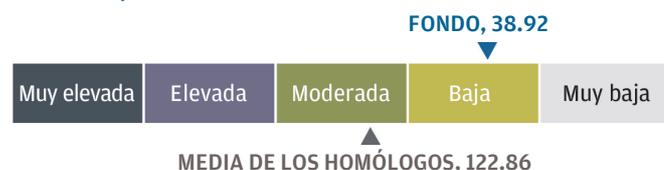
Promueve características sociales y/o medioambientales

### Clasificación según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»): Artículo 8

Artículo 8: estrategias que promueven características ambientales o sociales pero no tienen como objetivo principal la inversión sostenible.

### Riesgo de carbono en materia ESG de MSCI

Ton. CO2 equiv./mill. USD de ventas A 31 marzo 2021



## Rating del Fondo A 31 julio 2021

Calificación general de Morningstar™ ★★★★★

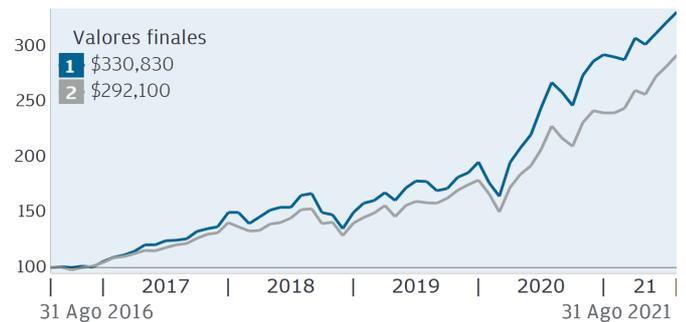
Categoría de Morningstar™ RV USA Cap. Grande Growth

## Rentabilidad

1 Clase: JPM US Growth A (acc) - USD

2 Índice de referencia: Russell 1000 Growth Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

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



### RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
1	-3.41	36.30	-1.28	37.35	54.27	15.44
2	6.56	29.67	-1.89	35.88	38.08	20.89

### RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
1	2.91	9.75	23.74	26.01	27.03	18.60
2	3.72	13.82	28.23	24.21	23.91	18.95

### INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD

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.

### ESG

Si desea más información sobre la integración de criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) y sobre nuestro enfoque de inversión sostenible en J.P. Morgan Asset Management, visite la página web

<https://am.ipmorgan.com/es/esg>

### ANÁLISIS DE LA CARTERA

Measurement	3 años	5 años
Correlación	0.95	0.94
Alfa (%)	1.45	2.52
Beta	1.05	1.06
Volatilidad anualizada (%)	21.50	17.99
Ratio Sharpe	1.14	1.36

## Posiciones

### PRINC. 10

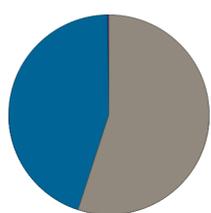
A 31 julio 2021

	Sector	% de activos
Alphabet	Tecnología	6.5
Apple	Tecnología	6.0
Microsoft	Tecnología	5.2
Facebook	Tecnología	4.7
Deere	Industria	3.1
Amazon.com	Bienes de consumo discrecional	3.1
PayPal	Industria	3.1
Blackstone Group	Finanzas	2.3
Snap	Tecnología	2.2
Morgan Stanley	Finanzas	2.0

### SECTORES (%)

Sector	% de activos	En comparación con el índice de referencia
Tecnología	39.9	-8.2
Bienes de consumo discrecional	16.8	-4.4
Industria	15.4	+2.3
Sanidad	9.7	+0.7
Finanzas	8.6	+6.4
Bienes de consumo básico	3.3	+0.7
Materias primas	1.3	+0.7
Inmobiliarias	0.7	-1.2
Telecomunicaciones	0.1	-0.7
Energía	0.0	-0.4
Servicios	0.0	-0.1
Liquidez	4.2	+4.2

### CAP. DE MERCADO (%) (USD) A 31 julio 2021



- 55.05 > 100 mil millones
- 44.55 10 bn <> 100 mil millones
- 0.40 1 bn <> 10 mil millones
- 0.00 < 1 mil millones

## 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
Estilo	

**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.jpmm.es](http://www.jpmm.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.jpmm.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmm.com/emea-privacy-policy). Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.

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.

## Información sobre rentabilidad

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 parámetro de riesgo de carbono ESG de MSCI representa la intensidad media ponderada de carbono del fondo y mide la exposición de un fondo a empresas intensivas en carbono. La cifra es la suma de la ponderación del título multiplicada por la intensidad de carbono de dicho título. Las posiciones cortas, la deuda soberana, los derivados, los productos titulizados y los bonos emitidos por fideicomisos quedan excluidos del análisis del riesgo de carbono de MSCI.

#### Información sobre posiciones

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

La capitalización de mercado no incluye el efectivo.

#### 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: 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.

Regístrada 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 período 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.