

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Clase: JPM US Select Equity Plus 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 LU0292454872
Bloomberg JPMUUSA LX
Reuters LU0292454872.LUF

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

Enfoque de inversión

- Aplica un proceso de inversión basado en el análisis fundamental de compañías, así como de sus ganancias y flujos de caja futuros, por parte de un equipo de analistas sectoriales especializados.
- 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
Susan Bao Steven Lee	USD 3389.5m	Luxemburgo
Especialista(s) en inversión	Val. liq.	Comisión de entrada/salida
Christian Preussner Fiona Harris	USD 37.53	Comisión de entrada (máx.) 5.00%
	Lanzamiento del fondo	Gastos de salida (máx.)
	5 Jul 2007	0.50%
		Gastos corrientes
		1.70%
Divisa de referencia del fondo	Lanzamiento de la clase	
USD	5 Jul 2007	
Divisa de la clase de acción		
USD		

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

FONDO, 168.2



MEDIA DE LOS HOMÓLOGOS, 122.86

Rating del Fondo A 31 julio 2021

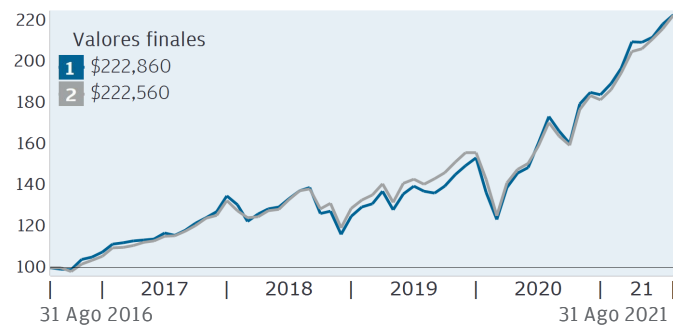
Categoría de Morningstar™ RV USA Cap. Grande Blend

Rentabilidad

1 Clase: JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD

2 Índice de referencia: S&P 500 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	8.52	21.13	-8.72	28.72	23.78	20.37
2	11.23	21.10	-4.94	30.70	17.75	21.23

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
1	2.07	6.41	28.44	17.49	17.38	15.17
2	3.00	7.84	30.58	17.43	17.35	15.64

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	0.98	0.97
Alfa (%)	0.05	0.03
Beta	1.02	1.03
Volatilidad anualizada (%)	19.12	15.78
Ratio Sharpe	0.89	1.03

Posiciones A 31 julio 2021

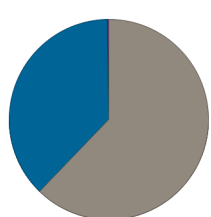
PRINC. 10	Sector	% de activos
Microsoft	Software y servicios	7.0
Apple	Semic. y hardware	5.4
Amazon.com	Medios	4.9
Alphabet	Medios	4.2
Facebook	Medios	3.2
Mastercard	Servicios financieros	3.0
Nxp	Semic. y hardware	2.1
Norfolk	Automoción y transporte	1.8
Ingersoll Rand	Bienes industriales cíclicos	1.7
Thermo Fisher Scientific	Farmacia	1.7

SECTORES (%)	Larga	Corto	Neta	Índice de referencia
Medios	16.3	-2.2	14.1	12.7
Semic. y hardware	14.8	-1.9	12.9	13.0
Farmacia	11.8	-1.6	10.2	10.7
Software y servicios	10.9	-1.0	9.9	10.7
Bienes industriales cíclicos	10.2	-3.6	6.6	7.9
Venta al por menor	8.5	-1.2	7.3	6.2
Grades bancos y brokers	8.3	-0.8	7.5	6.0
Servicios financieros	6.8	-0.8	6.0	5.7
Materias primas	5.1	-1.3	3.8	2.4
Otros	29.7	-9.3	20.4	24.7
Liquidez	1.3	0.0	1.3	0.0

EXPOSICIÓN TOTAL DE MERCADO, COMO % DE ACTIVOS ADMINISTRADOS

Largo	123.7
Corto	-23.7
Neto	100.0

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



62.50	> 100 mil millones
37.65	10 bn <= 100 mil millones
-0.15	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
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*
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.jpmorgan.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

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.

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: El índice S&P 500 (Total Return Net of 30% withholding tax) (el «Índice») es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC y/o sus filiales, y J.P. Morgan cuenta con la debida licencia para su utilización. Copyright © 2021.S&P Dow Jones Indices LLC, filial de S&P Global, Inc., y/o sus filiales. Todos los derechos reservados.

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

Val. liq. Valor liquidativo de los activos de un fondo menos sus pasivos, por acción.

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.