

JPMorgan Funds - Global Developing Trends Fund

Clase: JPM Global Developing Trends A (acc) - USD

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

Descripción general del fondo

ISIN LU0788426103
Bloomberg JPMGDTA LX
Reuters LU0788426103.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en compañías de mercados desarrollados que se beneficien de las oportunidades que brindan los mercados emergentes.

Perfil del Inversor: El Subfondo podrá ser adecuado para inversores que busquen beneficiarse de las oportunidades de crecimiento de los países emergentes sin estar expuestos directamente a los valores de dichos países.

Gestor(es) del Fondo Alex Stanic	Activos del fondo USD 152,0m	Domicilio Luxemburgo
Gestor(es) de carteras de clientes Frances Gerhold	Val. liq. USD 133,56	Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 5,00%
Divisa de referencia del fondo USD	Lanzamiento del fondo 13 Jun 2012	Gastos de salida (máx.) 0,50%
Divisa de la clase de acción USD	Lanzamiento de la clase 13 Jun 2012	TER (máx.) 1,80% (Ratio de gastos totales) Gestión + gastos anuales = TER

Rating del Fondo A 30 abril 2017

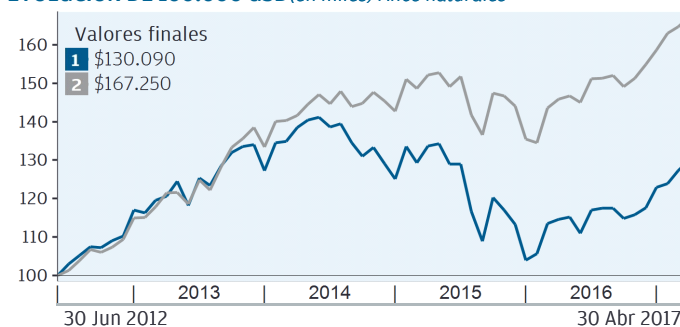
Categoría de Morningstar™ RV Global Cap. Grande Blend

Rentabilidad

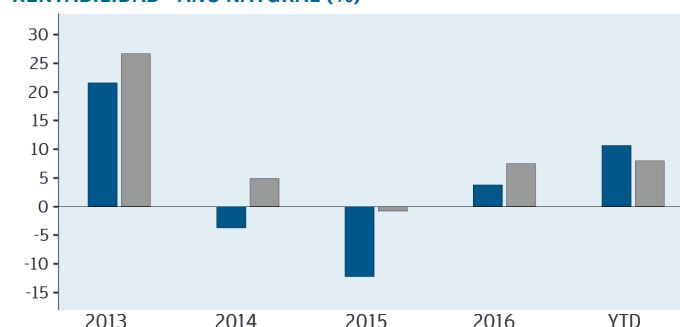
1 Clase: JPM Global Developing Trends A (acc) - USD

2 Índice de referencia: MSCI World Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



	2013	2014	2015	2016	YTD
1	21,57	-3,72	-12,24	3,77	10,65
2	26,68	4,94	-0,87	7,51	7,95

RENTABILIDAD (%)

	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	ANUALIZADO	Lanzamiento
1	2,23	5,87	13,49	-2,08	-	-	6,11
2	1,48	5,41	14,65	5,68	-	-	11,99

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. 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

	Sector	% de activos
Alphabet	Tecnología	4,3
Facebook	Tecnología	3,4
British American Tobacco	Bienes de consumo básico	3,2
Apple	Tecnología	2,7
Prudential	Finanzas	2,3
Erste Bank	Finanzas	2,3
Bank of Nova Scotia	Finanzas	2,2
Daikin Industries	Industria	2,2
Novo Nordisk	Sanidad	2,1
Komatsu	Industria	2,1

REGIONES (%)

		En comparación con el índice de referencia
EE.UU.	49,5	-13,6
Europa y Oriente Medio sin Reino Unido	23,0	+5,5
Japón	13,8	+5,3
Reino Unido	9,8	+3,7
Pacífico ex Japón	3,7	-1,1
Liquidez	0,2	+0,2

SECTORES (%)

		En comparación con el índice de referencia
Tecnología	27,1	+11,4
Finanzas	17,2	-0,4
Industria	12,4	+1,0
Bienes de consumo discrecional	10,5	-2,0
Sanidad	10,3	-2,0
Bienes de consumo básico	9,8	0,0
Materiales básicos	7,8	+2,8
Energía	4,7	-1,6
Inmobiliarias	0,0	-3,2
Servicios	0,0	-3,2
Serv. de Telecomunicaciones	0,0	-3,0
Liquidez	0,2	+0,2

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,96	-
Alfa (%)	-7,34	-
Beta	1,29	-
Volatilidad anualizada (%)	14,17	-
Ratio Sharpe	-0,08	-
Tracking Error (%)	5,16	-
Ratio de información	-1,39	-

Riesgos principales

El valor de un título de renta variable puede subir o bajar dependiendo de la evolución de la empresa correspondiente y de las condiciones generales del mercado. El Subfondo está expuesto indirectamente a los

mercados emergentes. Los mercados emergentes podrían experimentar una mayor inestabilidad política, regulatoria y económica, así como falta de transparencia y mayores riesgos financieros. Las divisas de mercados emergentes podrían registrar episodios de volatilidad. El Subfondo podrá estar concentrado en un

número limitado de valores, sectores de actividad y/o países; por consiguiente, podrá experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados. Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar negativamente la rentabilidad de la inversión.

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.jpmam.es.

Este documento no tiene como objetivo ofrecer asesoramiento ni recomendaciones de inversión. Es posible que las posiciones y los datos de rentabilidad del fondo hayan cambiado desde la fecha de este informe. Ninguno de los proveedores de la información que aquí se presenta, incluidos datos sobre índices y calificaciones crediticias, será responsable por daños, perjuicios o pérdidas de cualquier tipo que pudieran derivarse del uso de su información.

La información obtenida en las comunicaciones que se mantengan con usted se registrará, controlará, recogerá, almacenará y tratará de conformidad con nuestra Política de Privacidad para EMEA, que puede consultarse en el siguiente sitio web: www.jpmorgan.com/pages/privacy.

Para obtener información más detallada sobre la

política de inversión del fondo, así como de otros aspectos relevantes, rogamos consulte el folleto informativo del fondo.

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.

Morningstar Ratings™: © Morningstar. Todos los derechos reservados. Para más información, visite www.morningstar.es/es/help/methodology.aspx

Fuente del Índice de referencia: MSCI. Ni MSCI ni ningún otro tercero que participe o intervenga en la recopilación, informatización o creación de los datos de MSCI realizan manifestaciones ni ofrecen garantías, expresas o implícitas, respecto a dichos datos (o a los resultados obtenidos a partir de ellos), y por la presente niegan de forma expresa cualquier manifestación o garantía de originalidad, integridad, comerciabilidad o idoneidad de dichos datos para un fin determinado. Sin perjuicio de todo lo anterior, MSCI, sus filiales o cualquier tercero que participe o intervenga en la recopilación, informatización o creación de los datos no son responsables en ningún caso de ningún daño directo, indirecto, especial, ejemplarizante,

emergente o de cualquier otro tipo (incluida la pérdida de beneficios), incluso si se les ha notificado la posibilidad de dichos daños. No se permite la distribución o divulgación adicional de los datos de MSCI sin consentimiento expreso 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.

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 reproduce 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.