

JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund

Clase: JPM Europe Select Equity I (acc) - USD (hedged)

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 LU1163236992
Bloomberg JPMRVH LX
Reuters LU1163236992.LUF

Objetivo de Inversión: Obtener una tasa de rendimiento superior a la de los mercados de renta variable europeos, mediante la inversión principalmente en empresas europeas.

Perfil del Inversor: Este es un Subfondo básico de renta variable concebido para ofrecer una amplia exposición a los mercados europeos de renta variable. Puesto que está diversificado en una variedad de mercados, el Subfondo puede resultar adecuado para inversores que busquen una inversión básica en renta variable que constituya el núcleo de su cartera, o también como inversión independiente destinada a lograr el crecimiento del capital a largo plazo.

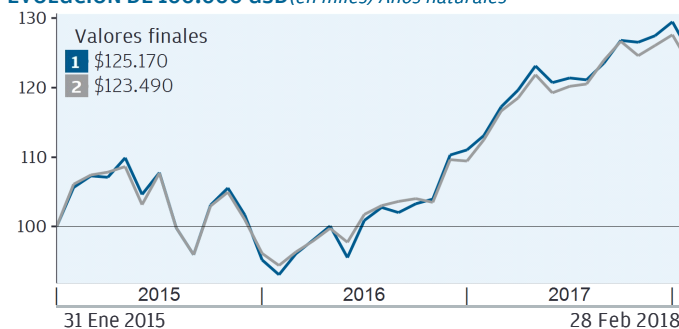
Gestor(es) del Fondo Ido Eisenberg Francesco Sedati Rajesh Tanna	Activos del fondo EUR 1546,9m Val. liq. USD 143,31	Domicilio Luxemburgo Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 0,00% Gastos de salida (máx.) 0,00% TER (máx.) 0,66% (Ratio de gastos totales) Gestión + gastos anuales = TER
Gestor(es) de carteras de clientes Louise Bonzano Paul Shutes	Lanzamiento del fondo 21 Jul 1997 Lanzamiento de la clase 27 Ene 2015	
Divisa de referencia del fondo EUR		
Divisa de la clase de acción USD		

Rentabilidad

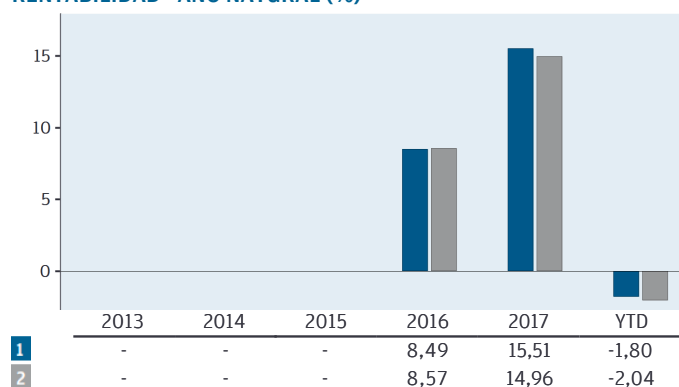
1 **Clase:** JPM Europe Select Equity I (acc) - USD (hedged)

2 **Índice de referencia:** MSCI Europe Index (Total Return Net) Hedged to USD

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



RENTABILIDAD (%)

	1 mes	3 meses	1 año	ANUALIZADO		
				3 años	5 años	Lanzamiento
1	-3,31	-1,10	10,62	5,82	-	7,77
2	-3,26	-0,91	9,73	5,18	-	6,95

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.

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.

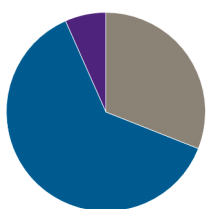
Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2 & 3.

Posiciones

PRINC. 10

	Sector	% de activos
Royal Dutch Shell	Petróleo	3,3
Novartis	Sanidad	3,1
Unilever	Bienes no Durados	3,0
Novo Nordisk	Sanidad	2,6
ASML	Tecnología	2,4
Rio Tinto	Otras industrias básicas	2,4
ING	Bancos	2,2
Volkswagen	Automoción	2,1
Prudential	Seguros	2,1
VINCI	Construcción y propiedad inmobiliaria	2,1

CAP. DE MERCADO (%) A 31 enero 2018

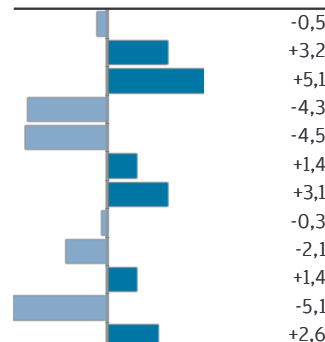


31,00	> 100 mil millones
62,35	10 bn <= 100 mil millones
6,65	1 bn <= 10 mil millones
0,00	< 1 mil millones

REGIONES (%)

Reino Unido	25,7
Francia	20,5
Países Bajos	11,7
Alemania	11,1
Suiza	8,0
España	6,5
Irlanda	3,8
Dinamarca	2,6
Italia	1,8
Austria	1,8
Otros	3,9
Liquidez	2,6

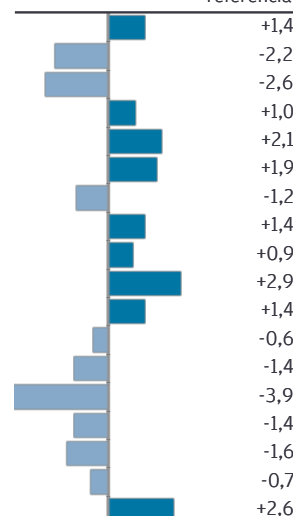
En comparación con el índice de referencia



SECTORES (%)

Bancos	16,6
Bienes no Durados	10,2
Sanidad	8,9
Seguros	7,2
Venta al por menor	7,1
Construcción y propiedad inmobiliaria	6,2
Petróleo	5,7
Automoción	5,6
Tecnología	5,5
Medios	4,7
Otras industrias básicas	4,5
Telecomunicaciones	3,6
Servicios y trading de transportes	3,4
Industria general	3,3
Química	2,6
Servicios	2,3
Otros	0,0
Liquidez	2,6

En comparación con el índice de referencia



Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,96	-
Alfa (%)	0,61	-
Beta	1,04	-
Volatilidad anualizada (%)	11,48	-
Ratio Sharpe	0,55	-
Tracking Error (%)	3,08	-
Ratio de información	0,23	-

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.

Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar negativamente la rentabilidad de la inversión. La cobertura de divisas con la que se

pretende minimizar el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio podría no dar siempre resultado.

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.

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/jpmpdf/1320694304816.pdf.

Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.

A fecha 23.02.18, JPMorgan Funds - Europe Select

Equity Plus Fund se fusionó con este Subfondo.

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.

© 2018 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, consecuenciales 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

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.