

JPMorgan Investment Funds - US Equity Fund

Clase: JPM US Equity C (acc) - USD

Descripción general del fondo

ISIN Bloomberg Reuters
LU0278559629 JPMCAUD LX LU0278559629.LUF

Objetivo de Inversión: Hacer máximo el crecimiento de capital a largo plazo mediante la inversión principalmente en una cartera activamente gestionada de empresas estadounidenses de media a gran capitalización.

Perfil del Inversor: Este Subfondo se dirige a inversores que deseen adquirir una amplia exposición a un único mercado de renta variable desarrollado. Por consiguiente, el Subfondo podrá ser adecuado para inversores que deseen añadir una posición en un único país a una cartera diversificada ya existente, o para inversores que busquen una inversión independiente en renta variable destinada a lograr un crecimiento del capital a largo plazo.

| | | |
|--|--|--|
| Gestor(es) del Fondo Dennis Ruhl Jason Alonzo Pavel Vaynshtok | Activos del fondo USD 162,4m Val. liq. USD 190,29 | Domicilio Luxemburgo Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 0,00% Gastos de salida (máx.) 0,00% TER (máx.) 0,85% (Ratio de gastos totales) Gestión + gastos anuales = TER |
| Gestor(es) de carteras de clientes Christian Preussner Fiona Harris | Lanzamiento del fondo 27 Dic 2006 Lanzamiento de la clase 22 Mar 2007 | |
| Divisa de referencia del fondo USD | | |
| Divisa de la clase de acción USD | | |

Rating del Fondo A 31 julio 2017

Calificación general de Morningstar™ ★★★★★
Categoría de Morningstar™ RV USA Cap. Grande Blend

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.

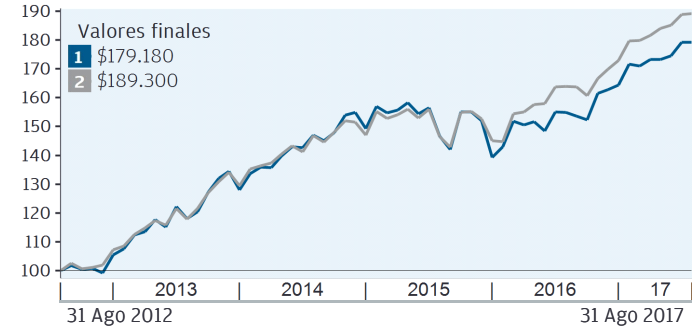
| | | | | | | |
|--|---|---|---|---|-------------------------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo | | | | | Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial | |

Rentabilidad

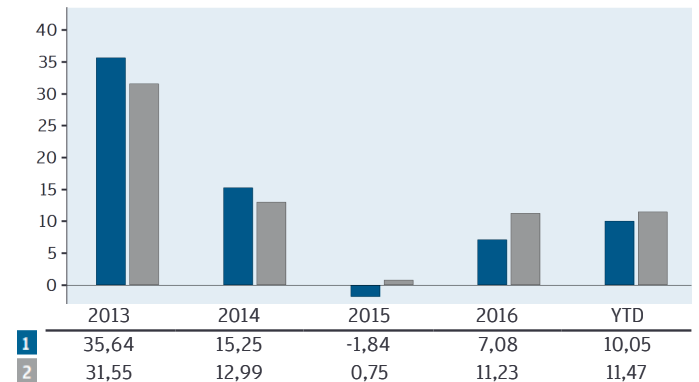
1 Clase: JPM US Equity C (acc) - USD

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 (%)



RENTABILIDAD (%)

| | 1 mes | 3 meses | 1 año | ANUALIZADO | | |
|---|-------|---------|-------|------------|--------|---------|
| | | | | 3 años | 5 años | 10 años |
| 1 | -0,02 | 3,44 | 15,66 | 6,84 | 12,37 | 6,51 |
| 2 | 0,23 | 2,85 | 15,51 | 8,85 | 13,61 | 6,91 |

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.

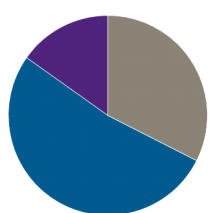
Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2.

Posiciones

PRINC. 10

| | Sector | % de activos |
|-------------------|--------------------------|--------------|
| Microsoft | Tecnología | 3,8 |
| Apple | Tecnología | 3,8 |
| Bank of America | Finanzas | 2,7 |
| Boeing | Industria | 2,6 |
| Gilead Sciences | Sanidad | 2,4 |
| Citigroup | Finanzas | 2,3 |
| Wal-Mart Stores | Bienes de consumo básico | 2,2 |
| Anthem | Sanidad | 2,2 |
| VMWare | Tecnología | 2,2 |
| Applied Materials | Tecnología | 2,1 |

CAP. DE MERCADO (%)



| | |
|-------|---------------------------|
| 32,46 | > 100 mil millones |
| 52,36 | 10 bn <= 100 mil millones |
| 15,19 | 1 bn <= 10 mil millones |
| 0,00 | < 1 mil millones |

SECTORES (%)

| Sector | % | En comparación con el índice de referencia |
|--------------------------------|------|--|
| Tecnología | 23,7 | +0,2 |
| Finanzas | 14,7 | +0,5 |
| Sanidad | 13,8 | -0,8 |
| Industria | 10,6 | +0,5 |
| Bienes de consumo discrecional | 10,3 | -1,7 |
| Bienes de consumo básico | 8,9 | +0,4 |
| Energía | 5,8 | +0,1 |
| Servicios | 3,1 | -0,2 |
| Inmobiliarias | 2,4 | -0,7 |
| Materiales básicos | 2,3 | -0,6 |
| Servicios de telecomunicación | 2,1 | 0,0 |
| Liquidez | 2,3 | +2,3 |

Análisis de la Cartera

| | 3 años | 5 años |
|----------------------------|--------|--------|
| Correlación | 0,95 | 0,95 |
| Alfa (%) | -1,85 | -1,09 |
| Beta | 1,11 | 1,12 |
| Volatilidad anualizada (%) | 11,73 | 11,20 |
| Ratio Sharpe | 0,62 | 1,09 |

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 mercado único en el que invierte el Subfondo

podría estar sujeto a riesgos políticos y económicos particulares y, por consiguiente, el Subfondo podría experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos dotados de una diversificación más amplia.

Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar negativamente la rentabilidad de la

inversión. La cobertura de divisas utilizada para minimizar el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio podría no siempre dar resultado. Los inversores podrán tener exposición a divisas distintas a la de su Clase de Acciones.

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 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.jpmm.com/pages/privacy.

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

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

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 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.