

# 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.

<b>Gestor(es) del Fondo</b> Dennis Ruhl Jason Alonzo Pavel Vaynshtok	<b>Activos del fondo</b> USD 185,2m <b>Val. liq.</b> USD 223,89	<b>Domicilio</b> Luxemburgo <b>Comisión de entrada/salida</b> Comisión de entrada (máx.) 0,00% Gastos de salida (máx.) 0,00% <b>TER (máx.)</b> 0,85% (Ratio de gastos totales) Gestión + gastos anuales = TER
<b>Gestor(es) de carteras de clientes</b> Christian Preussner Fiona Harris	<b>Lanzamiento del fondo</b> 27 Dic 2006 <b>Lanzamiento de la clase</b> 22 Mar 2007	
<b>Divisa de referencia del fondo</b> USD		
<b>Divisa de la clase de acción</b> USD		

## Rating del Fondo A 31 enero 2018

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.

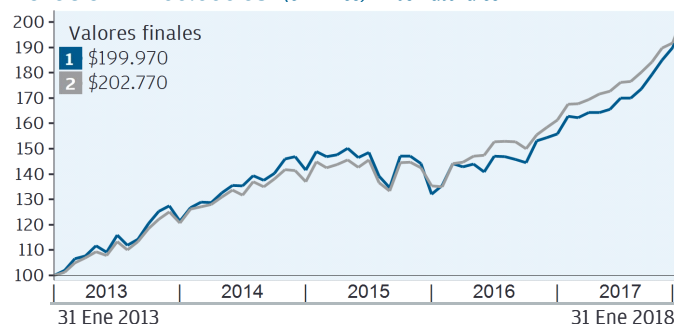
1	2	3	4	5	6	7
Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo					Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial	

## Rentabilidad

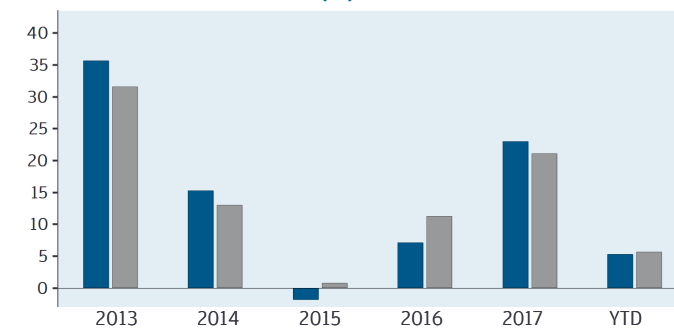
1 Clase: JPM US Equity C (acc) - USD

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	5,31	11,53	28,27	12,19	14,87	9,26
2	5,69	10,02	25,66	13,94	15,19	9,07

**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.

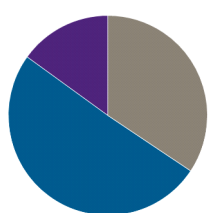
Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2.

## Posiciones

### PRINC. 10

	Sector	% de activos
Microsoft	Tecnología	4,2
Apple	Tecnología	3,5
Boeing	Industria	2,8
Bank of America	Finanzas	2,6
Citigroup	Finanzas	2,4
Anthem	Sanidad	2,4
Caterpillar	Industria	2,2
Wal-Mart Stores	Bienes de consumo básico	2,1
Valero Energy	Energía	2,1
Gilead Sciences	Sanidad	2,1

### CAP. DE MERCADO (%)

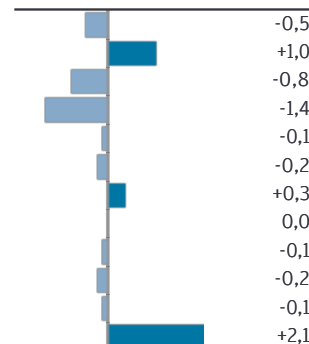


■ 34,35	> 100 mil millones
■ 50,60	10 bn <= 100 mil millones
■ 15,05	1 bn <= 10 mil millones
■ 0,00	< 1 mil millones

### SECTORES (%)

Sector	%
Tecnología	23,6
Finanzas	15,9
Sanidad	13,1
Bienes de consumo discrecional	11,2
Industria	10,2
Bienes de consumo básico	7,7
Energía	6,3
Materiales básicos	3,0
Inmobiliarias	2,6
Servicios	2,5
Servicios de telecomunicación	1,8
Liquidez	2,1

En comparación con el índice de referencia



## Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,95	0,95
Alfa (%)	-1,54	-0,28
Beta	1,11	1,11
Volatilidad anualizada (%)	11,74	11,09
Ratio Sharpe	1,04	1,30

## 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.jpmmam.es](http://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.jpmmam.com/jpmpdf/1320694304816.pdf](http://www.jpmmam.com/jpmpdf/1320694304816.pdf).

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

### 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: 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 © 2018.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

**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 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 el ratio de Sharpe, mejor será el rendimiento con respecto al riesgo asumido.