JPMorgan Funds -
US Equity Plus Fund
Clase: JPM US Equity Plus D (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	Bloomberg	Reuters
LU0289219007	JPUSAUD LX	LU0289219007.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo, mediante la exposición a sociedades estadounidenses a través de la inversión directa en valores de dichas sociedades y el uso de instrumentos financieros derivados. La cartera estará gestionada agresivamente.

Perfil del Inversor: Este es un Subfondo gestionado con máxima flexibilidad respecto a su índice de referencia que invierte en una cartera de valores estadounidenses de renta variable, seleccionados por su estilo específico. Podrá recurrir a instrumentos financieros derivados para adquirir exposición a posiciones largas y cortas cubiertas sobre dichos valores. El Subfondo podrá ser adecuado para inversores que busquen una inversión en renta variable con el fin de obtener rentabilidades adicionales.

Gestor(es) del Fondo
Jason Alonzo
Pavel Vaynshtok
Dennis Ruhl

Gestor(es) de carteras de clientes
Christian Preussner
Fiona Harris

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción USD

Activos del fondo
USD 80,8m

Val. liq.
USD 19,38

Lanzamiento del fondo
2 Ago 2007

Lanzamiento de la clase
2 Ago 2007

Domicilio Luxemburgo

Commisión de entrada/salida
Commisión de entrada (máx.) 5,00%
Gastos de salida (máx.) 0,50%

TER (máx.) 2,80%
(Ratio de gastos totales)
Gestión anual + gastos + reparto = TER

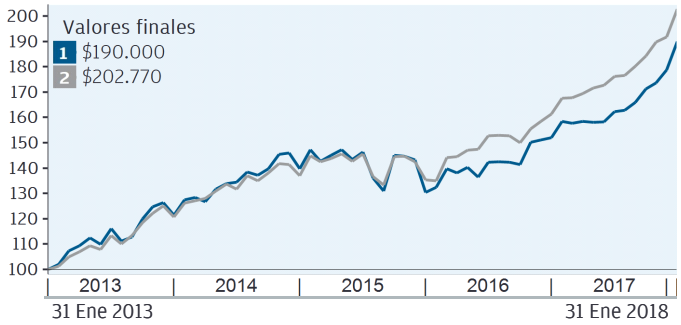
Rating del Fondo *A 31 enero 2018*

Categoría de Morningstar™ RV USA Cap. Grande Blend

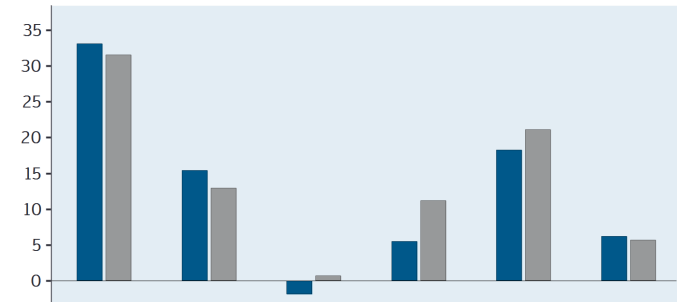
Rentabilidad

1 **Clase:** JPM US Equity Plus D (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 (%)



	2013	2014	2015	2016	2017	YTD
1	33,13	15,43	-1,88	5,54	18,29	6,25
2	31,55	12,99	0,75	11,23	21,10	5,69

RENTABILIDAD (%)

				ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
1	6,25	10,93	24,95	10,79	13,70	7,91
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 & 3.

J.P.Morgan
Asset Management

Posiciones

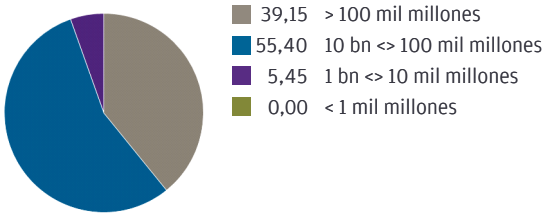
PRINC. 10 *A 31 diciembre 2017*	Sector	% de activos
Apple	Tecnología	6,0
Microsoft	Tecnología	4,1
Boeing	Industria	3,0
Caterpillar	Industria	2,6
Valero Energy	Energía	2,4
Applied Materials	Tecnología	2,3
Oracle	Tecnología	2,2
Gilead Sciences	Sanidad	2,2
Amgen	Sanidad	2,0
Alphabet	Tecnología	1,9

SECTORES (%)	Larga	Corto	Neta	Índice de referencia
Tecnología	33,6	-7,7	25,9	24,1
Bienes de consumo discrecional	19,6	-6,7	12,9	12,6
Industria	16,8	-6,5	10,3	10,3
Sanidad	16,4	-1,9	14,5	13,9
Finanzas	14,3	-0,2	14,1	14,9
Energía	7,8	-0,4	7,4	6,0
Bienes de consumo básico	7,5	-0,4	7,1	7,9
Materiales básicos	3,5	-0,8	2,7	3,0
Inmobiliarias	2,6	-0,5	2,1	2,7
Servicios	2,3	-0,4	1,9	2,7
Serv. de Telecomunicaciones	1,1	0,0	1,1	1,9

EXPOSICIÓN TOTAL DE MERCADO, COMO % DE ACTIVOS ADMINISTRADOS

Largo	125,5
Corto	-25,5
Neto	100,0

CAP. DE MERCADO (%)



Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,94	0,94
Alfa (%)	-2,76	-1,29
Beta	1,19	1,17
Volatilidad anualizada (%)	12,61	11,84
Ratio Sharpe	0,88	1,14

VALOR EN RIESGO (VAR)	Fondo	Índice de referencia
VaR	7,94%	6,73%

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.

Riesgos principales

No se garantiza que el uso de posiciones largas y cortas redunde en una mejora de las rentabilidades de la inversión.
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.
El Subfondo emplea instrumentos financieros derivados con fines de inversión. El valor de los instrumentos financieros derivados puede experimentar volatilidad, lo que podría conllevar ganancias o pérdidas superiores al importe requerido inicialmente para constituir una posición en el instrumento derivado. La Sociedad gestora está obligada a indicar en el Anexo III del Folleto la suma de la exposición nocional bruta de los instrumentos financieros derivados utilizados (incluidos aquellos empleados con fines de cobertura o para lograr una gestión eficaz de la cartera), así como el nivel de apalancamiento previsto. Sin embargo, esta cifra no tiene en cuenta si el instrumento aumenta o disminuye el riesgo de inversión y, por consiguiente, puede que no sea representativo del nivel global de riesgo de inversión del Subfondo.
La venta en corto está sujeta a cambios en las normativas, y las pérdidas resultantes de las posiciones cortas son potencialmente ilimitadas.
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.jpmam.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/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

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.