Indicador resumido de riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan Funds -

Global Real Estate Securities Fund (USD)

Clase: JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0258925188	JPMGREC LX	LU0258925188.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera de fondos de inversión inmobiliarios («REIT») y compañías que poseen, desarrollan, operan o financian bienes inmuebles, y en los cuales más del 50% de su capitalización bursátil corresponde a activos o actividades inmobiliarias (las «Compañías inmobiliarias»).

Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.
- Proceso de inversión basado en un análisis de valores llevado a cabo por un equipo de análisis mundial.

Gestor/es de carteras
Alan Supple
Sara Bellenda
Irene Rika Shimada

Especialista(s) en inversión
Andrew Robbens
Caroline Schofield

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción USD

Activos del fondo USD 64,6m

Val. liq. USD 156,64

Lanzamiento del fondo 1 Sep 2006

Lanzamiento de la clase 20 Feb 2008

Domicilio Luxemburgo

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

Gastos corrientes 0,80%

Rating del Fondo *A 31 octubre 2023*

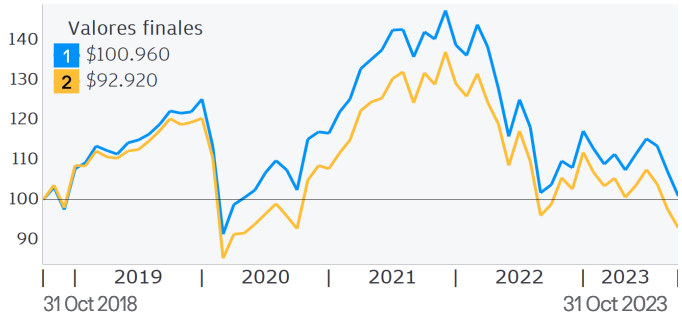
Calificación general de Morningstar™ ★★★★

Categoría de Morningstar™ Inmobiliario - Indirecto Global

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD
2 **Índice de referencia:** FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	3,59	16,11	-2,04	0,90	10,90	-7,56	25,15	-4,07	25,93	-26,70
2	3,71	15,02	-0,79	4,06	10,36	-5,63	21,91	-9,04	26,09	-25,09

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	10 años
1	-5,72	-12,41	-2,76	-6,53	-0,48	0,19	1,74
2	-4,79	-13,60	-6,03	-9,43	0,08	-1,46	1,27

INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD

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.

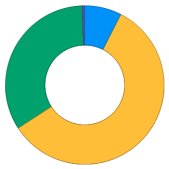
Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,98	0,98
Alfa (%)	-0,56	1,67
Beta	0,96	0,95
Volatilidad anualizada (%)	18,97	19,32
Ratio Sharpe	-0,03	0,02

Posiciones

Princ. 10	Sector	% de activos
Prologis	Industria	7,2
Equinix	Data Centers	6,2
Welltower	Sanidad	4,4
Digital Realty Trust	Data Centers	4,3
Public Storage	Autoalmacenamiento	3,8
Invitation Homes	Residencial	3,8
Vonovia	Residencial	3,6
UDR	Residencial	2,9
Mitsui Fudosan	Diversificado	2,8
Equity Lifestyle Properties	Residencial	2,6

Cap. de mercado (%) (USD) *A 30 septiembre 2023*



7,55 >100 mil millones
58,40 10 bn <> 100 mil millones
33,55 1 bn <> 10 mil millones
0,50 <1 mil millones

REGIONES (%)	En comparación con el índice de referencia
Estados Unidos	63,9 +1,0
Japón	10,7 0,0
Singapur	4,2 +0,6
Australia	4,2 +0,8
Reino Unido	3,6 -0,4
Alemania	3,6 +1,6
Hong Kong	2,8 -1,3
España	2,1 +1,7
Canadá	1,7 -0,7
Países Bajos	1,2 +1,0
Otros	1,6 -4,7
Liquidez	0,4 +0,4

SECTORES (%)	En comparación con el índice de referencia
Residencial	19,9 +4,6
Industria	17,0 +3,0
Diversificado	15,1 -3,9
Data Centers	11,0 +3,1
Sanidad	7,8 0,0
Venta al por menor	6,8 -8,5
Oficina	6,4 -0,5
Especialidad	5,8 +2,5
Autoalmacenamiento	5,1 -0,5
Industrial y Oficinas	2,5 +0,4
Alojamiento / Alojamiento vacacional	2,2 -0,6
Liquidez	0,4 +0,4

Riesgos principales

El Subfondo está sujeto a **Riesgos de inversión** y **Otros riesgos asociados** derivados de las técnicas y los valores que emplea para tratar de alcanzar su objetivo.
La tabla que figura a la derecha explica la relación que mantienen esos riesgos entre sí y los **Resultados para el Accionista** que podrían afectar a una inversión en el Subfondo.
Los inversores deberían leer también las Descripciones de los riesgos del Folleto para obtener una descripción completa de cada riesgo.

Riesgos de inversión *Riesgos procedentes de las técnicas y los títulos del Subfondo*

Técnicas	*Títulos*	
Cobertura Concentración	Empresas de pequeña capitalización Renta variable	Fondos de inversión inmobiliarios (REIT)

Otros riesgos asociados *Riesgos adicionales a los que Subfondo está expuesto al recurrir a las técnicas y los títulos mencionados con anterioridad*

Divisas	Liquidez	Mercado

Resultados para el Accionista *Impacto potencial de los riesgos mencionados con anterioridad*

Pérdida	**Volatilidad**	**No consecución del objetivo del Subfondo.**
Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero.	El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones.	

Información general

Antes de invertir, obtenga y consulte el folleto vigente (disponible en español), el Documento de datos fundamentales (disponible en español) 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.
Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en am.jpmorgan.com/es/reg-updates. J.P. Morgan Asset Management podrá adoptar la decisión de rescindir los acuerdos formalizados para la comercialización de sus organismos de inversión corporativo de acuerdo con el Artículo 93a de la Directiva 2009/65/CE y el Artículo 32a de la Directiva 2011/61/EU.
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/emea-privacy-policy
Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.
Indicador de riesgo - El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto 5 año(s). El riesgo del producto puede ser muy superior en caso de que se mantenga durante un periodo inferior al recomendado.

Información sobre rentabilidad

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.
La rentabilidad de su inversión podría variar como consecuencia de las fluctuaciones cambiarias si su inversión se realiza en una moneda distinta a la empleada en el cálculo de la rentabilidad histórica.
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.
En el caso de las clases de participaciones reactivadas, el rendimiento se indica a partir de la fecha de reactivación, no de la fecha de lanzamiento de la clase correspondiente.

Información sobre posiciones

La capitalización de mercado no incluye el efectivo.

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.
© 2023 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: FTSE® es una marca registrada de London Stock Exchange Limited y The Financial Times Limited, y FTSE International Limited la utiliza en virtud de una licencia.

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.° B27900, con capital social de 10.000.000 EUR.

Definiciones

Val. liq. Valor liquidativo de los activos de un fondo menos sus pasivos, por acción.
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.