

JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund

Clase: JPM Japan Strategic Value X (acc) - JPY

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 LU0329207301
Bloomberg JPMJAX LX
Reuters LU0329207301.LUF

Objetivo de Inversión: Ofrecer crecimiento de capital a largo plazo mediante inversión principalmente en una cartera influenciada por el estilo de valor de sociedades japonesas.

Perfil del Inversor: Este es un Subfondo de renta variable de estilo value concebido para ofrecer exposición a compañías japonesas infravaloradas. Puesto que los periodos en los que los valores de estilo value generan rentabilidades superiores no coinciden normalmente con los periodos de rentabilidad superior de los valores de estilo growth, los inversores deberán estar dispuestos a afrontar periodos de rentabilidades inferiores a las del mercado japonés de renta variable. No obstante, determinados estudios indican que, a largo plazo, ambos estilos de inversión han logrado rentabilidades superiores. En consecuencia, este Subfondo puede utilizarse tanto para proporcionar un sesgo de valor a una cartera diversificada ya existente, como para constituir una inversión independiente.

Gestor(es) del Fondo Geoff Hoare Masaki Uchida	Activos del fondo JPY 41923,1m	Domicilio Luxemburgo
Gestor(es) de carteras de clientes Emerging Markets & Asia Pacific Team	Val. liq. JPY 26713,00	Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 0,00%
Divisa de referencia del fondo JPY	Lanzamiento del fondo 30 Nov 2007	Gastos de salida (máx.) 0,00%
Divisa de la clase de acción JPY	Lanzamiento de la clase 30 Abr 2009	TER (máx.) 0,15% (Ratio de gastos totales)
		Gestión + gastos anuales = TER

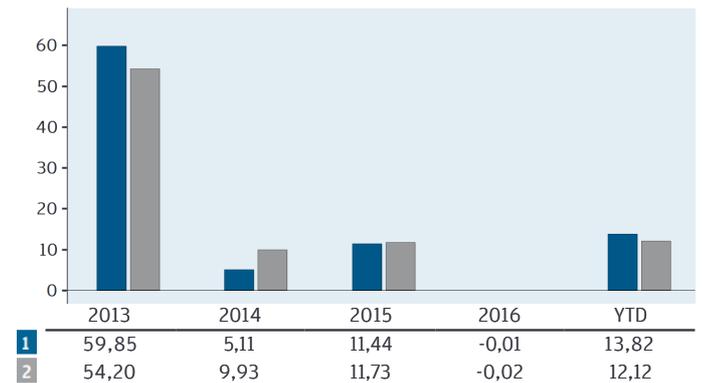
Rentabilidad

1 Clase: JPM Japan Strategic Value X (acc) - JPY
2 Índice de referencia: TOPIX (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 JPY (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



RENTABILIDAD (%)

	1 mes	3 meses	1 año	ANUALIZADO		
				3 años	5 años	Lanzamiento
1	5,42	6,31	37,72	10,16	20,46	12,35
2	4,22	4,61	28,86	9,99	19,90	10,58

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.

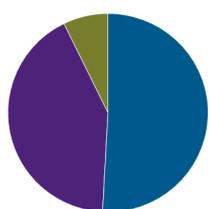
Fuente: J.P. Morgan Asset Management. La rentabilidad de la clase de participaciones que se indica se basa en el valor liquidativo de la clase de participaciones, supone la reinversión de los ingresos (brutos) e incluye los gastos corrientes efectivos y excluye los gastos de entrada y salida. Los índices 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 & 3.

Posiciones

PRINC. 10	Sector	% de activos
Mitsubishi UFJ Financial	Bancos	4,8
Hitachi	Aparatos eléctricos	3,6
Nippon Telegraph & Telephone	Comunicación	3,5
Sumitomo Mitsui Financial	Bancos	3,5
Mitsubishi	Trading al por mayor	2,8
Tokio Marine	Seguros	2,6
Bridgestone	Caucho	2,6
Itochu	Trading al por mayor	2,3
Sompo	Seguros	2,3
Isuzu Motors	Material de Transporte	2,2

CAP. DE MERCADO (%) A 31 agosto 2017



0,00	> 100 mil millones
50,86	10 bn <> 100 mil millones
41,87	1 bn <> 10 mil millones
7,26	< 1 mil millones

SECTORES (%)

SECTORES (%)	%	En comparación con el índice de referencia
Bancos	10,0	+2,3
Aparatos eléctricos	9,8	-3,6
Química	8,7	+1,6
Construcción	8,6	+5,3
Trading al por mayor	8,2	+3,6
Material de Transporte	7,9	-1,0
Comunicación	6,9	-0,9
Seguros	6,5	+4,2
Metales no ferrosos	4,3	+3,3
Productos Metálicos	3,8	+3,1
Maquinaria	3,6	-1,8
Inmobiliarias	3,4	+1,1
Comercio Minorista	2,8	-1,8
Caucho	2,6	+1,6
Vidrio y Cerámica	1,9	+0,9
Transportes	1,7	-2,3
Hierro y Acero	1,7	+0,5
Petróleo y Carbón	1,7	+1,1
Minería	1,1	+0,8
Finanzas: Otros	0,9	-0,4
Otros	0,8	+20,7
Liquidez	3,1	+3,1

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,98	0,98
Alfa (%)	0,15	0,46
Beta	1,08	1,08
Volatilidad anualizada (%)	17,47	17,77
Ratio Sharpe	0,64	1,14
Tracking Error (%)	4,06	3,68
Ratio de información	0,11	0,20

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.

El Subfondo podrá experimentar una volatilidad mayor que los índices de mercado más extendidos debido a su concentración en títulos infravalorados («value stocks»).

El Subfondo podrá invertir en valores de pequeña capitalización, que pueden ser menos líquidos y

más volátiles, y conllevar un mayor riesgo financiero que los valores de compañías más grandes.

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.jpmmam.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.jpmmam.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

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 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.