

JPMorgan Funds - US Select Long-Short Equity Fund

Clase: JPM US Select Long-Short Equity A (perf) (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 LU0572777000
Bloomberg JUSLSAU LX
Reuters LU0572777000.LUF

Objetivo de Inversión: Conseguir un rendimiento total mediante riesgo principalmente en sociedades estadounidenses y mediante el uso de instrumentos financieros derivados.

Gestor(es) del Fondo Steven Lee Raffaele Zingone	Activos del fondo USD 66,0m	Domicilio Luxemburgo
Gestor(es) de carteras de clientes Christian Preussner Fiona Harris	Val. liq. USD 120,92	Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 5,00%
Divisa de referencia del fondo USD	Lanzamiento del fondo 31 Ene 2011	Gastos de salida (máx.) 0,50%
Divisa de la clase de acción USD	Lanzamiento de la clase 31 Ene 2011	TER (máx.) 1,80% (Ratio de gastos totales) Gestión + gastos anuales = TER
		Comisión de rentabilidad 15,00%

Rating del Fondo A 31 octubre 2017

Categoría de Morningstar™ Alt - Long/Short RV USA

Rentabilidad

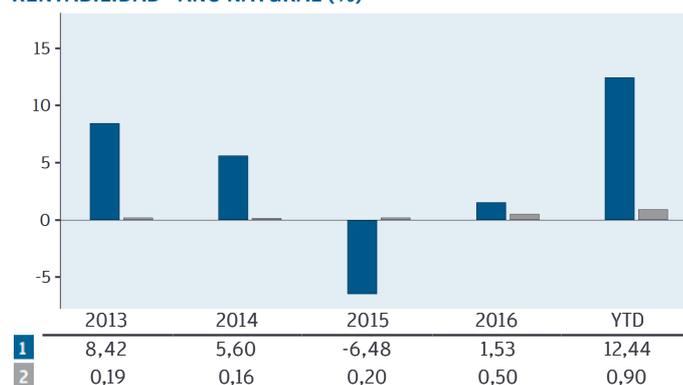
1 Clase: JPM US Select Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD

2 Índice de referencia: ICE 1 Month USD LIBOR

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



RENTABILIDAD (%)

	1 mes	3 meses	1 año	ANUALIZADO		
				3 años	5 años	Lanzamiento
1	2,49	3,63	15,76	2,34	4,21	2,86
2	0,11	0,32	1,01	0,54	0,40	0,36

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

EXPOSICIÓN TOTAL DE MERCADO, COMO % DE ACTIVOS

ADMINISTRADOS

Largo	133,2
Corto	-101,2
Neto	32,0

VALOR EN RIESGO (VaR)

Fondo	
VaR	8,28%

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.

SECTOR COMO % DE LA EXPOSICIÓN BRUTA

	Larga	Corto	Neta
Industrial Cyclica	18,4	-15,5	2,9
Bancos y brokers	12,4	-6,1	6,3
Servicios	11,6	-12,6	-1,0
Medios	10,9	-7,7	3,2
Semiconductores	10,4	-6,0	4,4
Venta al por menor	8,8	-8,5	0,3
Materias primas	8,4	-7,1	1,3
Energía	6,8	-4,5	2,3
Software & Service	6,3	-1,8	4,5
Servicios financieros	6,3	-3,6	2,7
Seguros	6,3	-5,4	0,9
Health Services &	5,5	-2,4	3,1
Bienes de consumo cíclico	5,5	-2,6	2,9
Farmacia	4,8	-3,4	1,4
Bienes de consumo básico	4,7	-5,5	-0,8
Telecomunicaciones	3,3	-2,6	0,7
Soc. Inv. Inmobiliaria	1,9	-2,3	-0,4
Systems & Network	0,9	-3,6	-2,7

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,33	0,19
Alfa (%)	1,78	3,79
Beta	19,66	11,07
Volatilidad anualizada (%)	6,52	5,67
Ratio Sharpe	0,38	0,74

Riesgos principales

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.

La comisión por rendimiento es del 15% cuando la rentabilidad del fondo supera al índice de referencia. Le rogamos consulte el Folleto del Fondo donde se

exponen las condiciones para la aplicación de las comisiones por rendimiento.

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.

© 2017 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.

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.