

# JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Clase: JPM Asia Growth X (dist) - 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 LU0933156001  
Bloomberg JPALXUS LX  
Reuters LU0933156001.LUF

**Objetivo de Inversión:** Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera concentrada de compañías orientadas hacia el crecimiento de Asia (excluido Japón).

**Perfil del Inversor:** Este Subfondo podrá ser adecuado para inversores que deseen lograr un crecimiento del capital a largo plazo mediante la exposición concentrada a una cartera orientada hacia el crecimiento de compañías de Asia (excluido Japón).

|   |   |   |
|---|---|---|
| <b>Gestor(es) del Fondo</b><br>Joanna Kwok<br>Mark Davids                         | <b>Activos del fondo</b><br>USD 75,3m<br><b>Val. liq.</b><br>USD 133,27 | <b>Domicilio</b> Luxemburgo<br><b>Comisión de entrada/salida</b><br>Comisión de entrada (máx.) 0,00%<br>Gastos de salida (máx.) 0,00%<br><b>TER (máx.)</b> 0,15%<br>(Ratio de gastos totales)<br>Gestión + gastos anuales = TER |
| <b>Gestor(es) de carteras de clientes</b><br>Emerging Markets & Asia Pacific Team | <b>Lanzamiento del fondo</b><br>9 Nov 2005                              |   |
| <b>Divisa de referencia del fondo</b> USD   | <b>Lanzamiento de la clase</b><br>13 Sep 2013                           |   |
| <b>Divisa de la clase de acción</b> USD   |   |   |

## Rating del Fondo A 31 octubre 2017

Calificación general de Morningstar™ ★★★★★  
Categoría de Morningstar™ RV Asia (ex-Japón)

## Rentabilidad

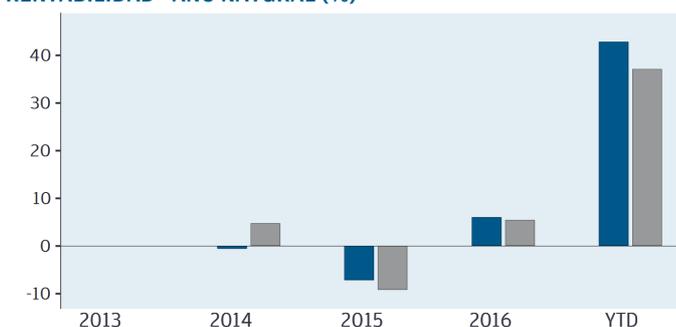
1 Clase: JPM Asia Growth X (dist) - USD

2 Índice de referencia: MSCI All Country Asia ex Japan Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales



## RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



|   | 2013 | 2014  | 2015  | 2016 | YTD   |
|---|------|-------|-------|------|-------|
| 1 | -    | -0,60 | -7,17 | 6,01 | 42,83 |
| 2 | -    | 4,80  | -9,17 | 5,44 | 37,13 |

## RENTABILIDAD (%)

|   | 1 mes | 3 meses | 1 año | 3 años | 5 años | Lanzamiento |
|---|-------|---------|-------|--------|--------|-------------|
| 1 | 5,03  | 5,95    | 35,07 | 12,00  | -      | 9,24        |
| 2 | 4,72  | 5,99    | 30,45 | 8,85   | -      | 9,01        |

## Historial de dividendos

| Capital | Fecha de registro | Fecha de pago | Rentabilidad anualizada |
|---------|-------------------|---------------|-------------------------|
| \$1,36  | 16 Sep 2014       | 30 Sep 2014   | 1,29%                   |
| \$2,54  | 15 Sep 2015       | 30 Sep 2015   | 2,88%                   |
| \$2,07  | 31 Ago 2016       | 26 Sep 2016   | 2,04%                   |
| \$2,16  | 11 Sep 2017       | 28 Sep 2017   | 1,68%                   |

*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.

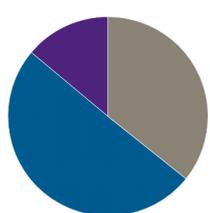
Los ingresos por dividendos se muestran sin deducir los impuestos aplicables.

Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2 & 3.

## Posiciones

| PRINC. 10            | Sector     | % de activos |
|----------------------|------------|--------------|
| Samsung Electronics  | Tecnología | 8,7          |
| Tencent              | Tecnología | 8,5          |
| Alibaba              | Tecnología | 6,9          |
| Taiwan Semiconductor | Tecnología | 6,2          |
| AIA                  | Finanzas   | 5,2          |
| Ping An Insurance    | Finanzas   | 5,0          |
| IndusInd Bank        | Finanzas   | 3,7          |
| China Merchants Bank | Finanzas   | 3,6          |
| Bank Central Asia    | Finanzas   | 3,0          |
| Largan Precision     | Tecnología | 2,6          |

### CAP. DE MERCADO (%)



■ 35,75 > 100 mil millones  
■ 50,35 10 bn <= 100 mil millones  
■ 13,90 1 bn <= 10 mil millones  
■ 0,00 < 1 mil millones

### REGIONES (%)

| Región    | % de activos | En comparación con el índice de referencia |
|-----------|--------------|--|
| China     | 40,9         | +6,7                                       |
| Hong Kong | 12,5         | +1,4                                       |
| India     | 11,9         | +1,9                                       |
| Corea     | 11,7         | -6,3                                       |
| Taiwán    | 10,1         | -3,5                                       |
| Indonesia | 5,3          | +2,8                                       |
| Singapur  | 3,5          | -0,7                                       |
| Tailandia | 1,8          | -0,7                                       |
| Filipinas | 1,8          | +0,5                                       |
| Vietnam   | 0,6          | +0,6                                       |
| Otros     | 0,0          | -2,6                                       |
| Liquidez  | -0,1         | -0,1                                       |

### SECTORES (%)

| Sector                         | % de activos | En comparación con el índice de referencia |
|--------------------------------|--------------|--|
| Tecnología                     | 36,1         | +3,4                                       |
| Finanzas                       | 31,2         | +8,4                                       |
| Bienes de consumo discrecional | 18,4         | +9,3                                       |
| Bienes de consumo básico       | 4,8          | +0,5                                       |
| Energía                        | 3,4          | -0,8                                       |
| Inmobiliarias                  | 1,7          | -4,2                                       |
| Servicios                      | 1,5          | -1,4                                       |
| Industria                      | 1,1          | -6,0                                       |
| Sanidad                        | 1,1          | -1,1                                       |
| Serv. de Telecomunicaciones    | 0,8          | -3,5                                       |
| Materiales básicos             | 0,0          | -4,5                                       |
| Liquidez                       | -0,1         | -0,1                                       |

## Análisis de la Cartera

|                            | 3 años | 5 años |
|----------------------------|--------|--------|
| Correlación                | 0,97   | -      |
| Alfa (%)                   | 2,90   | -      |
| Beta                       | 1,02   | -      |
| Volatilidad anualizada (%) | 15,67  | -      |
| Ratio Sharpe               | 0,80   | -      |
| Tracking Error (%)         | 3,73   | -      |
| Ratio de información       | 0,81   | -      |

### Riesgos principales

Puesto que está gestionado con máxima flexibilidad, el Subfondo puede experimentar una volatilidad elevada ya que puede adoptar posiciones de mayor tamaño, registrar un mayor nivel de rotación de las posiciones y, en ocasiones, tener una exposición significativa a determinados segmentos del mercado. 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.

En los mercados emergentes podría observarse un nivel de riesgos más elevado (como unas prácticas menos desarrolladas en materia de custodia y liquidación, una mayor volatilidad y una menor liquidez) que en los títulos de mercados no emergentes.

El Subfondo podrá invertir en Acciones A de China por medio de los Programas China-Hong Kong Stock Connect, que están sujetos a modificaciones normativas, limitaciones de cuota y restricciones operativas que podrían derivar en un mayor riesgo de contraparte.

El Subfondo podrá estar concentrado en un

número limitado de valores, sectores de actividad y/o países; por consiguiente, podrá experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados.

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.

### 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 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](http://www.jpmmam.com/pages/privacy).

El 01.02.10 el índice de referencia del Fondo cambió, del MSCI AC Far East ex-Japan (Total Return Net) al MSCI All Country Asia ex Japan Index (Total Return Net).

El 29.09.17, se modificaron el objetivo de inversión y la política de inversión del Fondo, así como su nombre y los gestores de carteras en consecuencia.

### 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.

Fuente del índice de referencia: MSCI. Ni MSCI ni ningún otro tercero que participe o intervenga en la recopilación, informatización o creación de los datos de MSCI realizan manifestaciones ni ofrecen garantías, expresas o implícitas, respecto a dichos datos (o a los resultados obtenidos a partir de ellos), y por la presente niegan de forma expresa cualquier manifestación o garantía de originalidad, integridad, comerciabilidad o idoneidad de dichos datos para un fin determinado. Sin perjuicio de todo lo anterior, MSCI, sus filiales o cualquier tercero que participe o intervenga en la recopilación, informatización o creación de los datos no son responsables en ningún caso de ningún daño directo, indirecto, especial, ejemplarizante, emergente o de cualquier otro tipo (incluida la pérdida de beneficios), incluso si se les ha notificado la posibilidad de dichos daños. No se permite la distribución o divulgación adicional de los datos de MSCI sin consentimiento expreso por escrito de MSCI.

#### 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 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.

**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.