Indicador resumido de riesgo

1	2	**3**	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan Funds -

Europe Equity Absolute Alpha Fund

Clase: JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU1001747408	JPMEEQA LX	LU1001747408.LUF

Objetivo de Inversión: Conseguir una rentabilidad total mediante posiciones cortas y largas en empresas europeas y mantener, al mismo tiempo, una exposición reducida al mercado, invirtiendo, directamente o a través de derivados, en dichas compañías.

Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente.
- Emplea toda la amplitud del universo de inversión en renta variable apto mediante una combinación de conocimientos de análisis fundamental y análisis cuantitativo.
- Aplica un enfoque long/short en cuyo marco compra valores considerados atractivos y vende en corto valores que no revisten interés para generar una rentabilidad de la inversión con un riesgo inferior al del mercado de renta variable.

Gestor/es de carteras
Nicholas Horne
Ben Stapley
Matt Jones

Especialista(s) en inversión
Louise Bonzano
Nicholas Wilcox

Divisa de referencia del fondo EUR

Divisa de la clase de acción EUR

Activos del fondo EUR 604,4m

Val. liq. EUR 159,35

Lanzamiento del fondo 19 Dic 2013

Lanzamiento de la clase 19 Dic 2013

Domicilio Luxemburgo

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

Gastos corrientes 1,80%

Comisión de rentabilidad 0,22%

Información sobre factores ESG

Enfoque ESG - ESG Promoción
Promueve características sociales y/o medioambientales

Clasificación según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»): Artículo 8
Artículo 8: estrategias que promueven características ambientales o sociales pero no tienen como objetivo principal la inversión sostenible.

Rating del Fondo *A 29 febrero 2024*

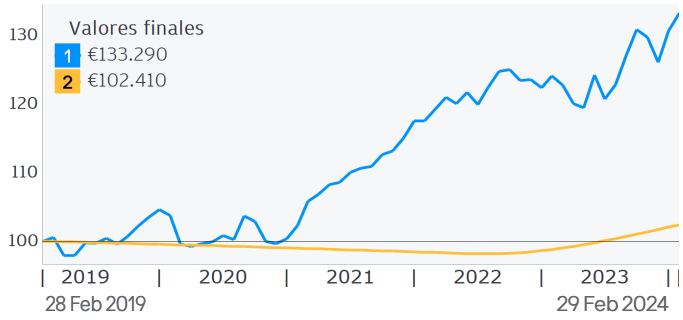
Calificación general de Morningstar™ ★★★★★

Categoría de Morningstar™ Alt - Market Neutral - RV

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR
2 **Índice de referencia:** ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	20,79	4,91	-8,53	3,66	-3,42	7,86	-3,74	15,43	7,41	2,03
2	0,12	-0,08	-0,35	-0,40	-0,41	-0,45	-0,52	-0,58	-0,02	3,29

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	10 años
1	2,02	2,75	7,37	5,70	9,20	5,91	4,62
2	0,32	0,99	3,62	0,65	1,13	0,48	0,12

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.

ESG

Podrá obtener más información sobre el enfoque de inversión sostenible de J.P. Morgan Asset Management consulte la página web https://am.jpmorgan.com/es/esg

Posiciones *A 31 enero 2024*

Exposición total de mercado, como % de activos administrados	
Corto	-69,0
Largo	93,2
Neto	24,2

VALOR EN RIESGO (VAR)	Fondo
VaR	6,72%

Exposición sectorial	Larga	Corto	Neta	Bruto
Industria	25,4	-14,1	11,3	39,5
Bienes de consumo discrecional	14,7	-8,9	5,8	23,6
Finanzas	13,4	-3,8	9,6	17,2
Servicios de comunicación	7,1	-2,5	4,6	9,6
Energía	6,5	-0,5	6,0	7,0
Tecnología	6,1	-11,5	-5,4	17,6
Materiales básicos	5,9	-7,9	-2,0	13,8
Bienes de consumo básico	5,0	-3,7	1,3	8,7
Sanidad	3,6	-9,4	-5,8	13,0
Servicios	3,3	-2,6	0,7	5,9
Inmobiliarias	2,2	-4,1	-1,9	6,3

Exposición geográfica	Larga	Corto	Neta	Bruto
Reino Unido	23,9	-16,6	7,3	40,5
Francia	12,4	-7,2	5,2	19,6
Alemania	10,5	-8,8	1,7	19,3
Suiza	8,1	-7,2	0,9	15,3
Italia	7,4	-4,1	3,3	11,5
Suecia	7,1	-10,1	-3,0	17,2
Países Bajos	6,4	-3,5	2,9	9,9
Noruega	3,6	-2,6	1,0	6,2
Dinamarca	3,4	-2,9	0,5	6,3
España	3,2	-2,1	1,1	5,3
Otros	7,2	-3,9	3,3	11,1

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*	
Derivados	Renta variable	Empresas más pequeñas
Cobertura		
Posición corta		

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 el documentos, relacionadas con la sostenibilidad así como del informe anual, divulgaciónes relacionada con 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.

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. 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.
La cifra de gastos corrientes comprende la comisión de gestión anual y los gastos operativos y administrativos. Excluye los costes de transacción y podría diferir de los gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID), que constituyen una estimación basada en los gastos reales en que se ha incurrido durante el último año.

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.
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.

Información sobre posiciones

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%. Al efecto del cálculo de la exposición global, el periodo de tenencia de los instrumentos financieros derivados es de un mes.

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.
© 2024 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.° 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.