

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

FICHA INFORMATIVA 31 AGOSTO 2021

Clase: JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - USD (hedged)

Descripción general del fondo

ISIN Bloomberg Reuters
LU1092523874 JPEECHU LX LU1092523874.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	Activos del fondo	Domicilio
Nicholas Horne	EUR 38,3m	Luxemburgo
Michael Barakos	Val. liq.	Comisión de entrada/salida
Ben Stapley	USD 175,74	Comisión de entrada (máx.)
Especialista(s) en inversión	Lanzamiento del fondo	0,00%
Louise Bonzano	19 Dic 2013	Gastos de salida (máx.) 0,00%
Karsten Stroh	Lanzamiento de la clase	Gastos corrientes 0,96%
Nicholas Wilcox	13 Ago 2014	Comisión de rentabilidad 15,00%
Malcolm Smith		
Divisa de referencia del fondo		
EUR		
Divisa de la clase de acción		
USD		

Rating del Fondo A 31 agosto 2021

Calificación general de Morningstar TM ★★★★★

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. 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.

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

Con anterioridad al 01/07/21 el índice de referencia se componía de un ICE 1 Month EUR LIBOR.

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

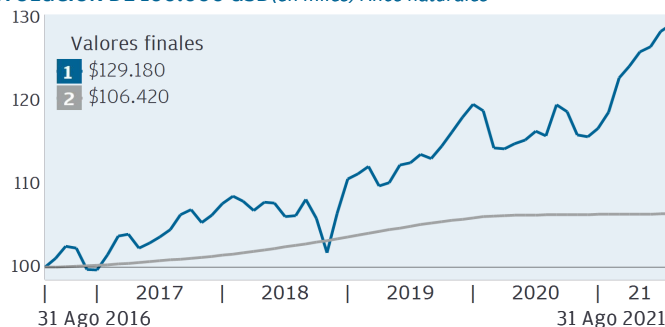
Indicador sintético de riesgo y rentabilidad
Calculado con la volatilidad de la clase de durante los 5 últimos años. Consulte el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) para obtener más información.

1	2	3	4	5	6	7
Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo					Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial	

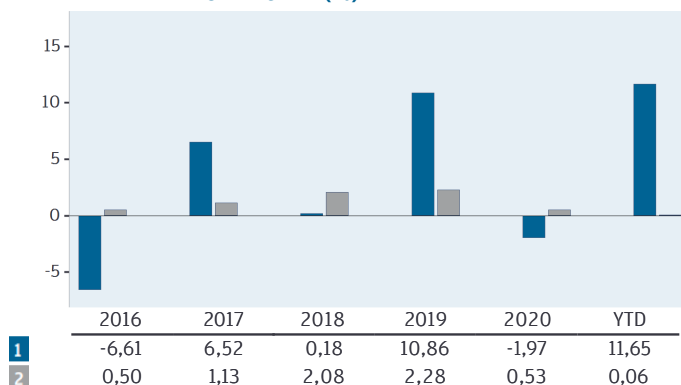
Rentabilidad

- 1 Clase: JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - USD (hedged)
- 2 Índice de referencia: ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
1	0,66	2,60	11,53	6,74	5,25	4,72
2	0,00	0,02	0,11	1,21	1,25	0,97

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad anualizada
\$2,1600	11 Sep 2017	28 Sep 2017	1,49 %
\$1,0100	04 Sep 2018	19 Sep 2018	0,69 %
\$1,5400	04 Sep 2019	19 Sep 2019	1,00 %
\$0,0200	09 Sep 2020	24 Sep 2020	0,01 %
\$4,7800	08 Sep 2021	27 Sep 2021	2,79 %

Posiciones

EXPOSICIÓN TOTAL DE MERCADO, COMO % DE ACTIVOS ADMINISTRADOS

Corto	-74,7
Largo	74,6
Neto	-0,2

VALOR EN RIESGO (VaR)	Fondo	Índice de referencia
VaR	3,32%	0,01%

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.

EXPOSICIÓN SECTORIAL	Larga	Corto	Neta	Bruto
Industria	22,7	-16,3	6,4	39,0
Bienes de consumo discrecional	16,1	-8,9	7,2	25,0
Finanzas	11,0	-1,8	9,1	12,8
Tecnología	8,0	-9,2	-1,2	17,2
Materiales básicos	6,6	-3,6	3,1	10,2
Servicios de comunicación	4,4	-6,3	-1,9	10,7
Bienes de consumo básico	2,2	-5,9	-3,7	8,2
Inmobiliarias	1,8	-7,7	-5,9	9,4
Sanidad	1,3	-9,6	-8,3	10,9
Servicios	0,5	-3,6	-3,1	4,1
Energía	0,0	-1,8	-1,8	1,8

EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA	Larga	Corto	Neta	Bruto
Reino Unido	23,5	-18,5	5,0	42,0
Francia	6,9	-7,5	-0,7	14,4
Países Bajos	6,4	-2,1	4,2	8,5
Suecia	6,2	-9,1	-2,9	15,3
Suiza	6,2	-5,7	0,5	11,9
Italia	6,0	-5,5	0,5	11,6
Alemania	4,7	-5,8	-1,2	10,5
Finlandia	3,4	-1,8	1,6	5,2
España	2,8	-3,2	-0,4	5,9
Bélgica	2,3	-6,6	-4,4	8,9
Otros	6,3	-8,8	-2,5	15,1

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 <i>Riesgos procedentes de las técnicas y los títulos del Subfondo</i>		
Técnicas	Títulos	
Derivados	Renta variable	Empresas más pequeñas
Cobertura		
Posición corta		
Otros riesgos asociados <i>Riesgos adicionales a los que Subfondo está expuesto al recurrir a las técnicas y los títulos mencionados con anterioridad</i>		
Divisas	Liquidez	Mercado
Resultados para el Accionista <i>Impacto potencial de los riesgos mencionados con anterioridad</i>		
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, 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 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.jpmmam.com/emea-privacy-policy](#). Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto. 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.

© 2021 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

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.