

# JPMorgan Funds - America Equity Fund

Clase: JPM America Equity I (acc) - EUR (hedged)

**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: LU1056202929  
Bloomberg: JPAMIHE LX  
Reuters: LU1056202929.LUF

**Objetivo de Inversión:** Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en una cartera concentrada de compañías estadounidenses.

**Perfil del Inversor:** Este es un Subfondo de renta variable gestionado activamente y concebido para ofrecer una exposición concentrada al mercado de renta variable de Estados Unidos. Puesto que la cartera del Subfondo se compone de entre 20 y 40 valores aproximadamente, el Subfondo podrá ser adecuado para inversores que estén dispuestos a asumir un mayor nivel de riesgo para generar mayores rentabilidades potenciales a largo plazo, o para inversores que deseen añadir una posición en un único país a una cartera diversificada ya existente.

<b>Gestor(es) del Fondo</b> Jonathan Simon Timothy Parton	<b>Activos del fondo</b> USD 1522,8m <b>Val. liq.</b> EUR 111,81	<b>Domicilio</b> Luxemburgo <b>Comisión de entrada/salida</b> Comisión de entrada (máx.) 0,00% Gastos de salida (máx.) 0,00% <b>TER (máx.)</b> 0,81% (Ratio de gastos totales) Gestión + gastos anuales = TER
<b>Gestor(es) de carteras de clientes</b> Christian Preussner Fiona Harris	<b>Lanzamiento del fondo</b> 16 Nov 1988	
<b>Divisa de referencia del fondo</b> USD	<b>Lanzamiento de la clase</b> 24 Nov 2015	
<b>Divisa de la clase de acción</b> EUR		

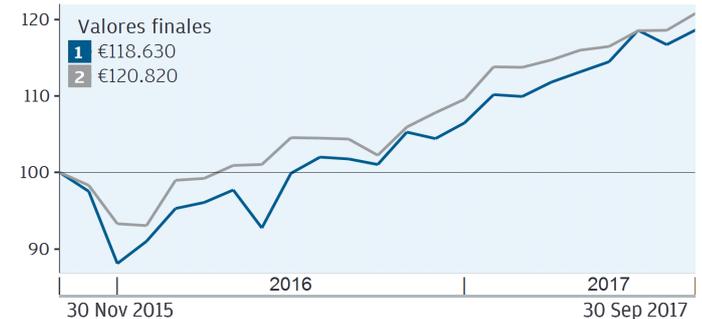
## Rating del Fondo A 30 septiembre 2017

Categoría de Morningstar™ RV USA - Moneda Cubierta

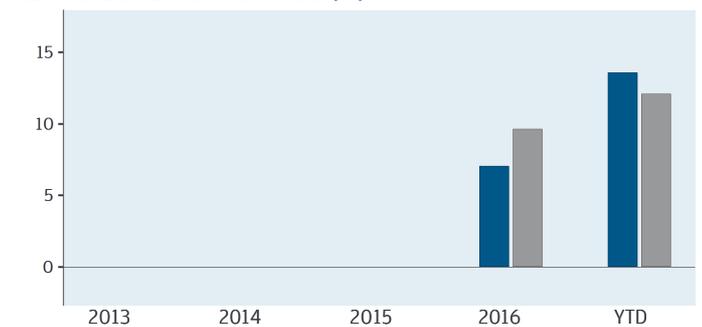
## Rentabilidad

**1** Clase: JPM America Equity I (acc) - EUR (hedged)  
**2** Índice de referencia: S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

### EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR (en miles) Años naturales



### RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



	2013	2014	2015	2016	YTD
1	-	-	-	7,05	13,59
2	-	-	-	9,63	12,09

### RENTABILIDAD (%)

	1 mes	3 meses	1 año	ANUALIZADO		
				3 años	5 años	Lanzamiento
1	1,65	3,62	16,60	-	-	9,84
2	1,88	3,75	15,79	-	-	10,52

*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

PRINC. 10	Sector	% de activos	SECTORES (%)	En comparación con el índice de referencia	
Alphabet	Tecnología	5,6	Finanzas	23,7	+9,1
Apple	Tecnología	4,2	Tecnología	21,9	-1,3
Amazon.com	Bienes de consumo discrecional	3,8	Bienes de consumo discrecional	16,1	+4,2
UnitedHealth	Sanidad	3,7	Sanidad	9,0	-5,5
T Rowe Price	Finanzas	3,7	Energía	7,0	+0,9
Facebook	Tecnología	3,7	Industria	6,6	-3,6
AIG	Finanzas	3,5	Inmobiliarias	4,0	+1,0
Capital One	Finanzas	3,3	Materiales básicos	3,6	+0,6
Mastercard	Tecnología	3,1	Bienes de consumo básico	2,5	-5,7
Dish Network	Bienes de consumo discrecional	3,0	Servicios	1,9	-1,2
			Servicios de telecomunicación	0,0	-2,2
			Liquidez	3,7	+3,7

### 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.

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 estará concentrado en un número

limitado de valores y, por consiguiente, experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados.

Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar negativamente la rentabilidad de la inversión. La cobertura de divisas utilizada para minimizar el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio podría no siempre dar resultado. Los inversores podrán tener exposición a divisas distintas a la de su Clase de Acciones.

### 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).

La diferencia de tiempo entre el cálculo del valor liquidativo del fondo y el cierre del mercado estadounidense puede distorsionar los datos.

### 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](http://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.