

JPMorgan Funds - Highbridge Europe STEEP Fund

Clase: JPM Highbridge Europe STEEP A (perf) (acc) - USD (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 LU1400662570
Bloomberg JPMHSAH LX
Reuters LU1400662570.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo mediante la exposición principalmente a compañías europeas, utilizando instrumentos financieros derivados cuando proceda.

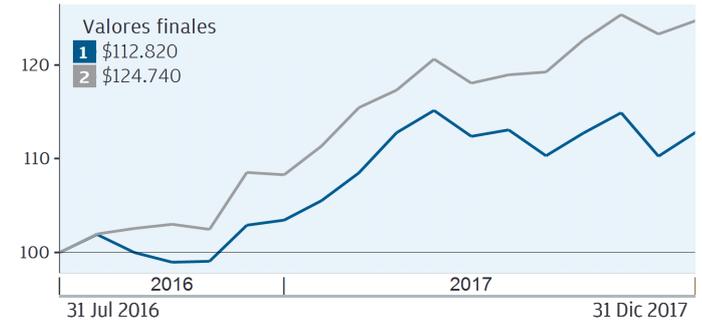
Perfil del Inversor: Este es un Subfondo de renta variable gestionado activamente que ofrece exposición a valores de renta variable europeos. El Subfondo utiliza un proceso de inversión que se basa en una estrategia destinada a aprovechar pequeñas ineficiencias de los mercados. Por lo tanto, el Subfondo podrá ser adecuado para inversores que busquen una estrategia de renta variable de mayor riesgo para complementar una cartera básica ya existente, o que deseen incrementar las rentabilidades potenciales a largo plazo y estén dispuestos a asumir los riesgos adicionales inherentes a la estrategia de inversión del Subfondo.

| | | |
|--|---|--|
| Gestor(es) del Fondo Alain Sunier | Activos del fondo EUR 81,1m | Domicilio Luxemburgo |
| Gestor(es) de carteras de clientes Joseph Recker | Val. liq. USD 114,69 | Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 5,00% |
| Divisa de referencia del fondo fondo EUR | Lanzamiento del fondo 7 Feb 2008 | Gastos de salida (máx.) 0,50% |
| Divisa de la clase de acción USD | Lanzamiento de la clase 21 Jul 2016 | TER (máx.) 1,80% (Ratio de gastos totales) Gestión + gastos anuales = TER |
| | | Comisión de rentabilidad 20,00% |

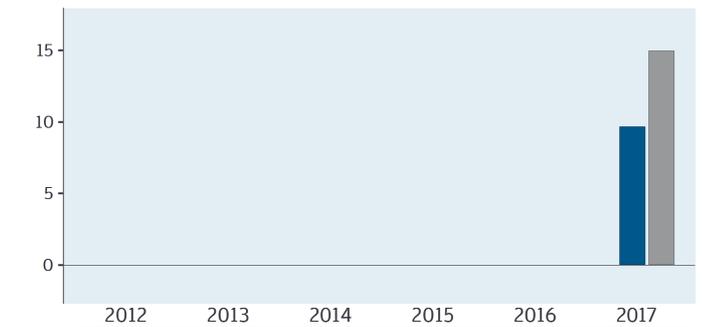
Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Highbridge Europe STEEP A (perf) (acc) - USD (hedged)
2 **Índice de referencia:** MSCI Europe Index (Total Return Net) Hedged to USD

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|-------|
| 1 | - | - | - | - | - | 9,66 |
| 2 | - | - | - | - | - | 14,96 |

RENTABILIDAD (%)

| | 1 mes | 3 meses | 1 año | ANUALIZADO | | |
|---|-------|---------|-------|------------|--------|-------------|
| | | | | 3 años | 5 años | Lanzamiento |
| 1 | 2,32 | 0,09 | 9,66 | - | - | 9,93 |
| 2 | 1,16 | 1,70 | 14,96 | - | - | 17,08 |

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 & 3.

Posiciones A 30 noviembre 2017

| PRINC. 10 | Sector | % de activos |
|--------------------------|---------------------------------|--------------|
| Inmarsat | Servicios de Telecomunicaciones | 2,1 |
| Skand Enskilda Bkn | Finanzas | 2,0 |
| Burberry | Bienes de consumo discrecional | 2,0 |
| Astrazaneca | Sanidad | 2,0 |
| Associated British Foods | Bienes de consumo básico | 2,0 |
| Osram Licht | Industria | 2,0 |
| G4S | Industria | 2,0 |
| Orion | Sanidad | 1,9 |
| Auto Trader | Tecnología | 1,9 |
| JM | Bienes de consumo discrecional | 1,9 |

| REGIONES (%) | En comparación con el índice de referencia |
|--------------|--|
| Reino Unido | 40,7 |
| Alemania | 13,1 |
| Suecia | 9,5 |
| Francia | 8,6 |
| España | 8,0 |
| Países Bajos | 5,3 |
| Finlandia | 5,3 |
| Dinamarca | 4,5 |
| Bélgica | 1,5 |
| Noruega | 1,3 |
| Suiza | 0,6 |
| Otros | 1,6 |

| SECTORES (%) | En comparación con el índice de referencia |
|---------------------------------|--|
| Industria | 25,5 |
| Bienes de consumo discrecional | 18,8 |
| Sanidad | 14,4 |
| Materiales básicos | 12,5 |
| Tecnología | 7,3 |
| Finanzas | 7,2 |
| Bienes de consumo básico | 5,5 |
| Servicios de Telecomunicaciones | 3,6 |
| Servicios | 3,1 |
| Inmobiliarias | 0,9 |
| Energía | 0,7 |
| Liquidez | 0,5 |

Riesgos principales

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.

Si el Subfondo obtiene exposición a valores de renta variable mediante el uso de instrumentos financieros derivados, el Subfondo podría no beneficiarse de las rentabilidades resultantes de sus inversiones en efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos con vencimiento a corto plazo, debido a que dichas inversiones se utilizarán fundamentalmente como garantía de instrumentos financieros derivados (principalmente swaps).

El proceso de inversión trata de beneficiarse de las ineficiencias del mercado. Dado que estas ineficiencias del mercado son marginales, la rentabilidad esperada en las operaciones individuales es, por lo general, reducida. Por consiguiente, el proceso de inversión implica ejecutar eficientemente un alto número de operaciones, diversificadas entre numerosos y diferentes títulos de renta variable. El Subfondo emplea instrumentos financieros derivados con fines de inversión. El valor de los instrumentos financieros derivados puede experimentar volatilidad, lo que podría conllevar ganancias o pérdidas superiores al importe requerido inicialmente para constituir una posición en el instrumento derivado. La Sociedad gestora está obligada a indicar en el Anexo III del

Folleto la suma de la exposición nocial bruta de los instrumentos financieros derivados utilizados (incluidos aquellos empleados con fines de cobertura o para lograr una gestión eficaz de la cartera), así como el nivel de apalancamiento previsto. Sin embargo, esta cifra no tiene en cuenta si el instrumento aumenta o disminuye el riesgo de inversión y, por consiguiente, puede que no sea representativo del nivel global de riesgo de inversión del Subfondo.

Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar negativamente la rentabilidad de la inversión. La cobertura de divisas con la que se pretende minimizar el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio podría no dar siempre resultado.

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 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.

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/jpmpdf/1320694304816.pdf.

Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.

La comisión por rendimiento es del 20% 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.

El fondo se gestiona con total libertad respecto a su índice de referencia. Se trata de un comparador que se utiliza como herramienta para mostrar el comportamiento del fondo frente al mercado en general. Se puede obtener información más detallada sobre el cálculo de la rentabilidad del índice de referencia en el sitio web del proveedor.

Fuente del Índice de referencia: MSCI. Ni MSCI ni ningún otro tercero que participe o intervenga en la recopilación, procesamiento o creación de los datos de MSCI realizan manifestaciones ni ofrecen garantías, expresas o implícitas, respecto a dichos datos (o a los resultados que se obtengan del uso de los mismos) y, por la presente, todas dichas partes niegan de forma expresa cualquier manifestación o garantía de originalidad, integridad, comerciabilidad o idoneidad de dichos datos para un fin determinado. Sin perjuicio de lo que antecede, ni MSCI, ni ninguna de sus filiales o terceros que participen o intervengan en la recopilación, procesamiento o creación de los datos, asumirán, en ningún caso, la responsabilidad por cualesquiera

daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuenciales o de cualquier otra índole (entre los que se incluyen el lucro cesante), incluso en caso de notificarse la posibilidad de que se produzcan dichos daños. Cualquier otra distribución o difusión de los datos de MSCI necesitará la previa autorización expresa y 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.