JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Clase: JPM Emerging Markets Dividend D (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	Bloomberg	Reuters
LU1558439771	JPEMDFD LX	LU1558439771.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar ingresos invirtiendo principalmente en valores de renta variable de compañías de mercados emergentes que pagan dividendos, al tiempo que se consigue un crecimiento del capital a largo plazo.

Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.
- Aplica un enfoque de alta convicción para identificar las mejores ideas de inversión.
- Pretende lograr un equilibrio entre un rendimiento atractivo y la apreciación del capital.

Gestor/es de carteras
Omar Negyal
Jeffrey Roskell
Amit Mehta

Especialista(s) en inversión
Luke Richdale
Claire Peck

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción USD

Activos del fondo
USD 446,3m

Val. liq.
USD 98,54

Lanzamiento del fondo
11 Dic 2012

Lanzamiento de la clase
7 Feb 2017

Domicilio Luxemburgo

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

Gastos corrientes 2,56%

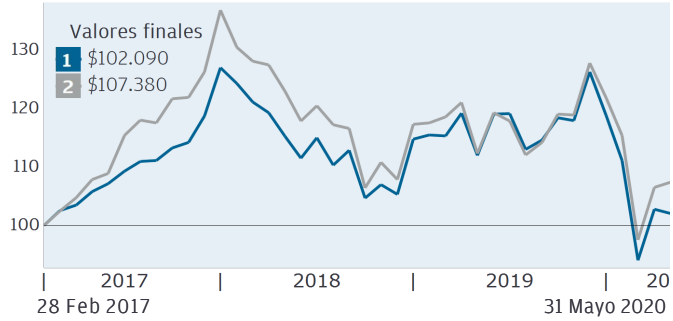
Rating del Fondo *A 31 Mayo 2020*

Categoría de Morningstar™ RV Global Emergente

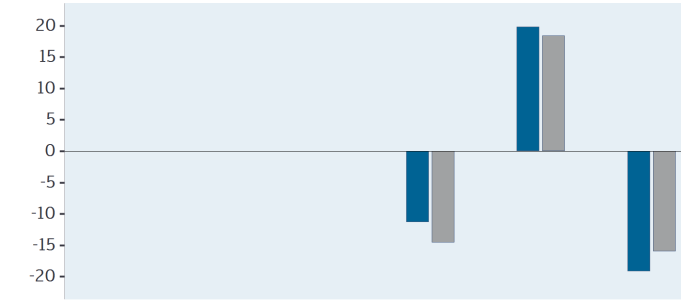
Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Emerging Markets Dividend D (dist) - USD
2 **Índice de referencia:** MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD *(en miles) Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
1	-	-	-	-11,30	19,87	-19,16
2	-	-	-	-14,57	18,42	-15,96

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
1	-0,71	-8,15	-8,84	-1,20	-	1,10
2	0,77	-6,95	-4,39	-0,15	-	2,74

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.

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad anualizada
$1,6600	11 Sep 2017	28 Sep 2017	1,48%
$1,7200	04 Sep 2018	19 Sep 2018	1,62%
$2,2600	04 Sep 2019	19 Sep 2019	2,03%

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

J.P.Morgan
Asset Management

Posiciones

PRINC. 10
A 30 abril 2020

	Sector	% de activos
Taiwan Semiconductor	Tecnología	9,4
Tata Consultancy Services	Tecnología	5,5
Samsung Electronics	Tecnología	4,4
Ping An Insurance	Finanzas	4,1
China Construction Bank	Finanzas	3,6
Sberbank of Russia	Finanzas	3,2
China Overseas Land & Investment	Inmobiliarias	3,2
Midea	Bienes de consumo discrecional	3,0
Wal-Mart	Bienes de consumo básico	2,7
Jiangsu Yanghe Brewery	Bienes de consumo básico	2,6

REGIONES (%)

		En comparación con el índice de referencia
China	35,2	-4,0
Taiwán	22,0	+9,5
India	8,5	+0,4
Rusia	8,5	+4,9
Corea del Sur	5,9	-6,0
Méjico	5,4	+3,5
Sudáfrica	3,5	-0,3
Indonesia	3,2	+1,6
Brasil	2,5	-2,6
Arabia Saudí	1,6	-1,0
Otros	2,5	-7,2
Liquidez	1,2	+1,2

SECTORES (%)

		En comparación con el índice de referencia
Tecnología	30,1	+13,4
Finanzas	30,1	+9,9
Bienes de consumo básico	17,4	+10,7
Bienes de consumo discrecional	7,9	-8,0
Servicios de comunicación	4,5	-8,5
Energía	3,0	-3,4
Inmobiliarias	2,9	+0,2
Materiales básicos	2,2	-4,9
Servicios	0,7	-1,8
Industria	0,0	-5,0
Sanidad	0,0	-3,8
Liquidez	1,2	+1,2

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,97	-
Alfa (%)	-1,05	-
Beta	0,92	-
Volatilidad anualizada (%)	16,91	-
Ratio Sharpe	-0,06	-
Tracking Error (%)	4,50	-
Ratio de información	-0,27	-

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*	
Cobertura	China	Renta variable
	Mercados emergentes	Empresas más pequeñas

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, 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.jpmam.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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy

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

A fecha 24/04/20 JPM Emerging Markets Dividend Fund se fusionó con este Subfondo.

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.

© 2020 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, 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.

DEFINICIONES

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.