

JPMorgan Funds - Singapore Fund

Clase: JPM Singapore A (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 LU0117842756
Bloomberg FLEFSGA LX
Reuters LU0117842756.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en compañías de Singapur.

Perfil del Inversor: Este es un Subfondo de renta variable concebido para inversores que deseen adquirir exposición al mercado de renta variable de Singapur. Por consiguiente, el Subfondo podrá ser adecuado para inversores que deseen añadir una exposición al mercado de renta variable de Singapur a una cartera diversificada ya existente, o para inversores que busquen una inversión independiente en renta variable de Singapur destinada a lograr un crecimiento del capital a largo plazo.

Gestor(es) del Fondo	Activos del fondo	Domicilio
Desmond Loh Stacey Neo	USD 42,7m Val. liq. USD 30,59	Luxemburgo Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 5,00% Gastos de salida (máx.) 0,50% Gastos corrientes 1,81%
Especialista(s) en inversión	Lanzamiento del fondo	
Emerging Markets & Asia Pacific Team	18 Mayo 2001	
Divisa de referencia del fondo	Lanzamiento de la clase	
USD	18 Mayo 2001	
Divisa de la clase de acción		
USD		

Rating del Fondo A 31 octubre 2018

Categoría de Morningstar™ RV Singapur

Rentabilidad

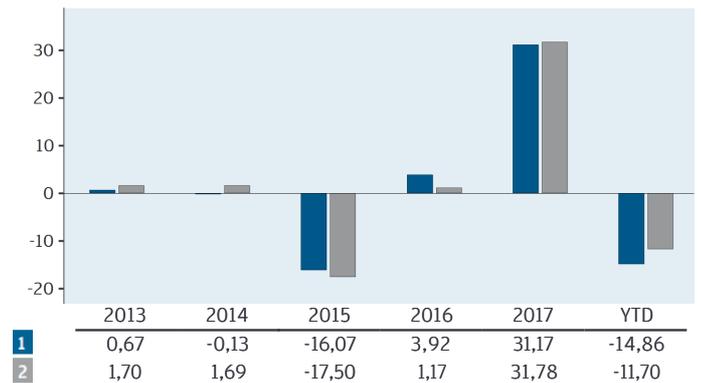
1 Clase: JPM Singapore A (dist) - USD

2 Índice de referencia: FTSE ST All Share Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



RENTABILIDAD (%)

	1 mes	3 meses	1 año	ANUALIZADO		
				3 años	5 años	10 años
1	-8,41	-10,27	-13,27	3,81	-1,27	9,61
2	-8,13	-9,31	-9,10	3,93	-0,81	9,07

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.

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 01.07.16 el índice de referencia se componía de un MSCI Singapore 10/40 Index (Total Return Net). Con anterioridad al 30.05.14 el índice de referencia se componía de un MSCI Singapore Index (Total Return Net).

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

Historial de dividendos

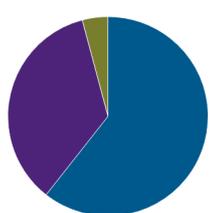
Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad anualizada
\$0,4200	16 Sep 2014	30 Sep 2014	1,18%
\$1,0800	15 Sep 2015	30 Sep 2015	3,97%
\$0,5100	31 Ago 2016	26 Sep 2016	1,75%
\$0,4900	11 Sep 2017	28 Sep 2017	1,42%
\$0,5600	04 Sep 2018	19 Sep 2018	1,73%

Posiciones

PRINC. 10

	Sector	% de activos
Oversea-Chinese Banking	Finanzas	10,1
Singapore Telecommunications	Telecomunicaciones	9,9
DBS	Finanzas	9,7
United Overseas Bank	Finanzas	9,7
Wilmar	Bienes de Consumo	4,9
Jardine Strategic	Industria	4,8
Jardine Matheson	Industria	4,8
Keppel	Petróleo y gas	4,5
Ascendas Real Estate	Finanzas	3,8
Jardine Cycle & Carriage	Servicios de consumo	3,6

CAP. DE MERCADO (%) (USD)

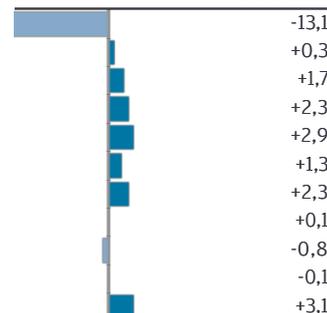


0,00	> 100 mil millones
60,60	10 bn <> 100 mil millones
35,25	1 bn <> 10 mil millones
4,15	< 1 mil millones

SECTORES (%)

Finanzas	45,3
Industria	14,4
Servicios de consumo	10,6
Telecomunicaciones	9,9
Bienes de Consumo	8,1
Petróleo y gas	4,5
Servicios	3,5
Sanidad	0,6
Tecnología	0,0
Materias primas	0,0
Liquidez	3,1

En comparación con el índice de referencia



Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,99	0,99
Alfa (%)	-0,12	-0,47
Beta	0,97	0,99
Volatilidad anualizada (%)	14,27	14,80
Ratio Sharpe	0,33	-0,02
Tracking Error (%)	2,27	2,04
Ratio de información	-0,07	-0,23

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 podrá estar concentrado en un número limitado de valores y sectores industriales y, por consiguiente, experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados.

El Subfondo podrá invertir en valores de pequeña capitalización, que pueden ser menos líquidos y más volátiles, y conllevar un mayor riesgo financiero que los valores de compañías más grandes.

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.jpmm.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.

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.

© 2018 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: FTSE® es una marca registrada de London Stock Exchange Limited y The Financial Times Limited, y FTSE International Limited la utiliza en virtud de una licencia.

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 reproduce 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.