

JPMorgan Funds - Turkey Equity Fund

Clase: JPM Turkey Equity D (acc) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN LU0117839612 Bloomberg FLEECFC LX Reuters LU0117839612.LUF

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

Perfil del Inversor: El Subfondo podrá ser adecuado para inversores que deseen lograr un crecimiento del capital a largo plazo mediante la exposición principalmente a Turquía.

Gestor(es) del Fondo Habib Saikaly Oleg Biryulyov	Activos del fondo EUR 33,8m Val. liq. EUR 22,02	Domicilio Luxemburgo Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 5,00% Gastos de salida (máx.) 0,50% TER (máx.) 2,80% (Ratio de gastos totales) Gestión anual + gastos + reparto = TER
Gestor(es) de carteras de clientes Claire Peck Luke Richdale	Lanzamiento del fondo 15 Sep 2000 Lanzamiento de la clase 13 Oct 2000	
Divisa de referencia del fondo EUR		
Divisa de la clase de acción EUR		

Rating del Fondo A 31 Mayo 2017

Categoría de Morningstar™ RV Turquía

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.

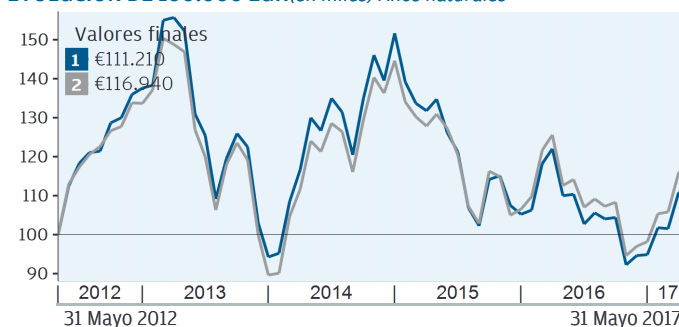
1	2	3	4	5	6	7
Menor Riesgo/Rentabilidad potencial. No exento de riesgo						Mayor Riesgo/Rentabilidad potencial

Rentabilidad

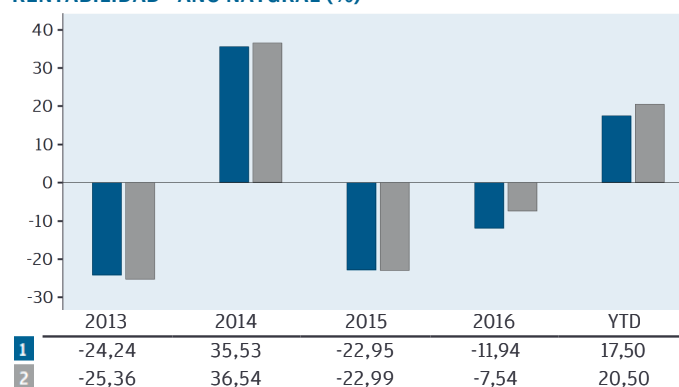
1 Clase: JPM Turkey Equity D (acc) - EUR

2 Índice de referencia: MSCI Turkey 10/40 Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR(en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)



RENTABILIDAD (%)

		ANUALIZADO					
		1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	10 años
1		0,36	9,28	1,15	-5,06	2,15	-4,58
2		0,85	11,03	3,83	-1,94	3,18	-3,35

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.

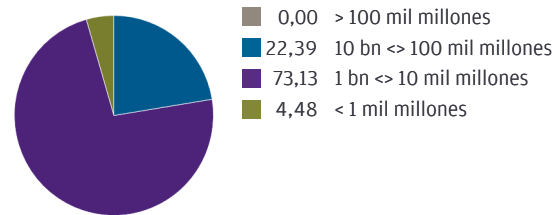
Consulte los riesgos materiales, las comunicaciones generales y las definiciones en la página 2 & 3.

Posiciones

PRINC. 10

	Sector	% de activos
Türkiye Garanti Bankası	Finanzas	9,8
Akbank	Finanzas	7,9
Türkiye İş Bankası	Finanzas	6,5
BİM Birleşik Magazalar	Bienes de consumo básico	6,3
Türkiye Halk Bankası	Finanzas	6,2
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası	Bienes de consumo discrecional	5,0
Türk Hava Yolları	Industria	4,9
Türkiye Petrol Rafinerileri	Energía	4,9
Ulker Bisküvi Sanayi	Bienes de consumo básico	4,8
Türkiye Vakıflar Bankası	Finanzas	4,6

CAP. DE MERCADO (%)



SECTORES (%)

		En comparación con el índice de referencia
Finanzas	39,8	+1,4
Bienes de consumo básico	14,1	+1,3
Industria	13,0	-0,9
Bienes de consumo discrecional	10,8	+1,1
Materiales básicos	7,0	-2,0
Serv. de Telecomunicaciones	6,2	-2,2
Energía	4,9	+1,1
Inmobiliarias	2,6	-1,4
Tecnología	1,2	+1,2
Liquidez	0,4	+0,4

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,98	0,98
Alfa (%)	-3,18	-1,00
Beta	0,99	0,99
Volatilidad anualizada (%)	22,30	24,88
Ratio Sharpe	-0,12	0,21
Tracking Error (%)	4,43	4,56
Ratio de información	-0,71	-0,21

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. En los mercados emergentes podría observarse un nivel de riesgos más elevado (como unas prácticas menos desarrolladas en materia de custodia y liquidación, una mayor volatilidad y una menor liquidez) que en los títulos de mercados no emergentes. 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 puede mantener posiciones significativas en valores de compañías 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.jpmam.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.jpmorgan.com/pages/privacy.

El 01.08.08, el índice de referencia del Fondo dejó de ser el HSBC Major Eastern Europe ex Russia Price Index, siendo sustituido por el MSCI Custom Converging Europe 10/40 Index (Total Return Net). El 05.12.12 el índice de referencia del Fondo cambió, del MSCI Converging Europe 110/40 Index (Total Return Net), al J.P. Morgan EMU Government Bond

Investment Grade Index 1-3 years, in EUR (Total Return Gross).

El 05.12.12 se modificaron el nombre, el objetivo de inversión y el índice de referencia del Subfondo. Hasta la fecha, se ha utilizado como referencia para la rentabilidad un índice encadenado. Los rendimientos anteriores a esa fecha se obtuvieron en condiciones que ya no son aplicables.

Para obtener información más detallada sobre la política de inversión del fondo, así como de otros aspectos relevantes, rogamos consulte el folleto informativo del fondo.

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

Fuente del Índice de referencia: MSCI. Ni MSCI ni ningún otro tercero que participe o intervenga en la recopilación, informatización o creación de los datos de MSCI realizan manifestaciones ni ofrecen garantías, expresas o implícitas, respecto a dichos datos (o a los resultados obtenidos a partir de ellos), y por la presente niegan de forma expresa cualquier manifestación o garantía de originalidad, integridad, comerciabilidad o idoneidad de dichos datos para un fin determinado. Sin perjuicio de todo lo anterior, MSCI, sus filiales o cualquier tercero que

participe o intervenga en la recopilación, informatización o creación de los datos no son responsables en ningún caso de ningún daño directo, indirecto, especial, ejemplarizante, emergente o de cualquier otro tipo (incluida la pérdida de beneficios), incluso si se les ha notificado la posibilidad de dichos daños. No se permite la distribución o divulgación adicional de los datos de MSCI sin consentimiento expreso 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.

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.