

JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Plus Fund

Clase: JPM Global Select Equity Plus D (perf) (acc) - 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
LU0115096223	JPMGLSD LX	LU0115096223.LUF

Objetivo de Inversión: Ofrecer crecimiento de capital a largo plazo principalmente mediante el riesgo en compañías, globalmente, mediante inversión directa en valores de esas compañías y mediante el uso de instrumentos derivados financieros.

Perfil del Inversor: Este es un Subfondo gestionado activamente y concebido para ofrecer exposición a los mercados mundiales de renta variable. El Subfondo está diversificado en una amplia gama de mercados. Podrá recurrir a instrumentos financieros derivados para adquirir exposición a posiciones largas y cortas cubiertas sobre dichos valores. El Subfondo podrá ser adecuado para inversores que busquen una inversión en renta variable con el fin de obtener rentabilidades adicionales.

Gestor(es) del Fondo	Activos del fondo	Domicilio
Georgina Perceval Maxwell	USD 9,6m	Luxemburgo
Gestor(es) de carteras de clientes	Val. liq.	Comisión de entrada/salida
James Sutton	USD 181,80	Comisión de entrada (máx.) 5,00%
Divisa de referencia del fondo	Lanzamiento del fondo	Gastos de salida (máx.) 0,50%
USD	29 Mayo 1998	TER (máx.) 2,80%
Divisa de la clase de acción	Lanzamiento de la clase	(Ratio de gastos totales)
USD	6 Feb 2001	Gestión anual + gastos + reparto = TER
		Comisión de rentabilidad 10,00%

Rating del Fondo A 31 enero 2018

Categoría de Morningstar™ RV Global Cap. Grande Blend

Rentabilidad

- 1 Clase: JPM Global Select Equity Plus D (perf) (acc) - USD
- 2 Índice de referencia: MSCI World Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD (en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

The conversion of a varchar data type to a datetime data type resulted in an out-of-range value. The statement has been terminated.

RENTABILIDAD (%)

	1 mes	3 meses	1 año	ANUALIZADO		
				3 años	5 años	Lanzamiento
1	4,71	9,33	24,66	8,91	9,28	4,70
2	5,28	9,02	25,83	11,83	11,68	6,69

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.

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

Posiciones

PRINC. 10

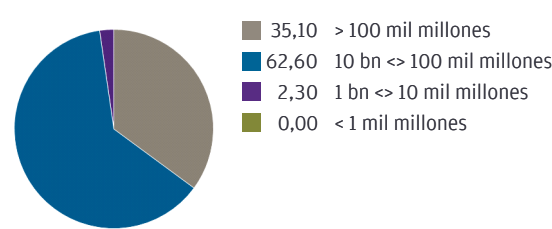
A 31 diciembre 2017

	Sector	% de activos
Microsoft	Tecnología - Software	3,3
Alphabet	Medios	3,1
Apple	Tecnología - Hardware	2,9
Amazon.com	Medios	2,3
EOG Resources	Energía	2,1
UnitedHealth	Sanidad	2,0
Citigroup	Bancos	1,9
Union Pacific	Transporte/Bienes de Consumo	1,9
Japan Airlines	Transporte/Bienes de Consumo	1,8
Bank of America	Bancos	1,7

EXPOSICIÓN TOTAL DE MERCADO, COMO % DE ACTIVOS ADMINISTRADOS

Corto	-21,4
Largo	121,4
Neto	100,0

CAP. DE MERCADO (%)



VALOR EN RIESGO (VaR)	Fondo	Índice de referencia
VaR	5,48%	4,40%

El Valor en Riesgo (VaR) mide el potencial de pérdidas para un intervalo de tiempo dado, con un nivel de confianza determinado, en condiciones normales de mercado. El VaR se mide con un nivel de confianza del 99% y basado en un horizonte temporal de un mes. Al efecto del cálculo de la exposición global, el periodo de tenencia de los instrumentos financieros derivados es de un mes.

SECTORES (%)	Larga	Corto	Neta	Índice de referencia
Bancos	17,0	-0,4	16,6	14,3
Sanidad	11,9	-2,5	9,4	11,8
Bienes industriales cíclicos	10,8	-2,4	8,4	8,2
Medios	9,0	-1,7	7,3	6,6
Industrias básicas	9,0	-1,8	7,2	5,9
Venta al por menor	8,1	-1,5	6,6	5,5
Energía	7,7	-0,6	7,1	6,1
Tecnología - Software	6,9	-0,6	6,3	6,1
Seguros	6,7	-1,2	5,5	3,9
Bienes no Durados	6,3	-1,2	5,1	7,2
Servicios	5,2	-2,0	3,2	2,9
Telecomunicaciones	5,0	-0,5	4,5	3,5
Tecnología - Semiconductores	4,1	-1,6	2,5	2,9
Automoción	3,6	-0,9	2,7	2,7
Transporte/Bienes de Consumo	3,0	-0,7	2,3	5,0
Bienes inmuebles	2,6	-0,4	2,2	2,9
Tecnología - Hardware	1,8	-1,4	0,4	4,5
Liquidez	2,7	0,0	2,7	0,0

DISTRIBUCIÓN POR REGIONES (%)	Larga	Corto	Neta	Índice de referencia
EE.UU.	73,1	-11,9	61,2	62,9
Europa y Oriente Medio sin Reino Unido	21,1	-5,4	15,7	17,3
Japón	12,8	-3,4	9,4	8,9
Reino Unido	9,3	-0,7	8,6	6,5
Mercados emergentes	1,7	0,0	1,7	0,0
Pacific Ex Japan	0,7	0,0	0,7	4,4
Liquidez	2,7	0,0	2,7	0,0

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,96	0,94
Alfa (%)	-2,61	-2,15
Beta	1,09	1,08
Volatilidad anualizada (%)	11,89	11,17
Ratio Sharpe	0,78	0,85
Tracking Error (%)	3,64	3,75
Ratio de información	-0,69	-0,54

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. 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 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 nomenclatura 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. La venta en corto está sujeta a cambios en las normativas, y las pérdidas resultantes de las posiciones cortas son potencialmente ilimitadas. 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 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.jpmmam.com/jpmpdf/1320694304816.pdf. Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto. La construcción del fondo responde al índice de referencia, por lo que puede diferir notablemente del MSCI World Index. A partir del 26.03.08, el objetivo de inversión del Fondo fue modificado para incluir la expansión del capital a largo plazo mediante la exposición a compañías de todo el mundo.

La comisión por rendimiento es del 10% 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.

© 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: 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.