

JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund

Clase: JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)

Indicador sintético de riesgo y rentabilidad

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

Descripción general del fondo

ISIN: LU1303364340
Bloomberg: JPUOAPE LX
Reuters: LU1303364340.LUF

Objetivo de Inversión: Conseguir una rentabilidad total mediante la gestión activa de posiciones cortas y largas en renta variable, con exposición principalmente a compañías estadounidenses, y a través del uso de derivados.

Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.
- Aplica un enfoque de inversión long-short activa para maximizar la exposición a valores que representen las mejores ideas.
- La exposición flexible al mercado pretende limitar las pérdidas en caso de descenso de los mercados y capturar parte del alza cuando los mercados progresen.

| | | |
|--|--|--|
| Gestor/es de carteras Rick Singh Steven Lee | Activos del fondo USD 506,7m | Domicilio Luxemburgo |
| Especialista(s) en inversión Christian Preussner Fiona Harris | Val. liq. EUR 111,34 | Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 5,00% |
| Divisa de referencia del fondo USD | Lanzamiento del fondo 30 Oct 2015 | Gastos de salida (máx.) 0,50% |
| Divisa de la clase de acción EUR | Lanzamiento de la clase 15 Mayo 2020 | Gastos corrientes 1,81% |
| | | Comisión de rentabilidad 15,00% (La comisión de éxito incluye una exoneración del 0,00% hasta el 30/06/22. A partir del 01/07/22, la comisión de éxito volverá a ser de un 15,00% anual) |

Información sobre factores ESG

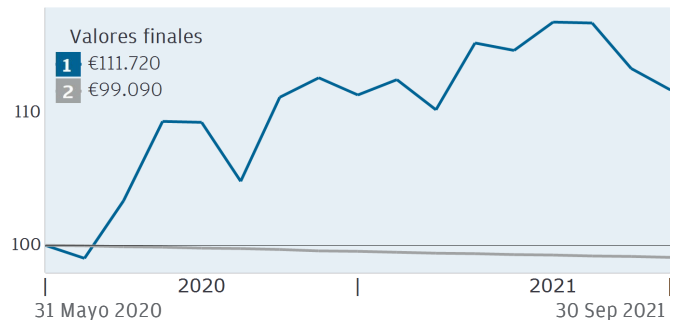
Enfoque ESG - Integrado

El fondo sopesa factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de importancia financiera en el análisis y las decisiones de inversión, con el objetivo de mejorar la rentabilidad financiera ajustada al riesgo a largo plazo.

Rentabilidad

1 Clase: JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)
2 Índice de referencia: ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR(en miles) Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | YTD |
|---|------|------|------|------|------|-------|
| 1 | - | - | - | - | - | -0,82 |
| 2 | - | - | - | - | - | -0,49 |

RENTABILIDAD (%)

| | ACUMULADA/O | | | ANUALIZADO | | |
|---|-------------|---------|-------|------------|--------|-------------|
| | 1 mes | 3 meses | 1 año | 3 años | 5 años | Lanzamiento |
| 1 | -1,43 | -4,40 | 2,22 | - | - | 8,12 |
| 2 | -0,05 | -0,15 | -0,70 | - | - | -0,67 |

INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD

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.

ESG

Si desea más información sobre la integración de criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) y sobre nuestro enfoque de inversión sostenible en J.P. Morgan Asset Management, visite la página web

<https://am.ipmorgan.com/es/esg>

Historial de dividendos

| Capital | Fecha de registro | Fecha de pago | Rentabilidad anualizada |
|---------|-------------------|---------------|-------------------------|
| €0,0100 | 09 Sep 2020 | 24 Sep 2020 | 0,01 % |
| €0,0100 | 08 Sep 2021 | 27 Sep 2021 | 0,01 % |

Posiciones

| PRINC. 10 | % de activos |
|---------------------------|--------------|
| Tesla | 6,9 |
| AIG | 4,8 |
| Lyft | 4,6 |
| NXP Semiconductors | 3,4 |
| Zscaler | 3,2 |
| Thermo Fisher Scientific | 3,1 |
| UnitedHealth | 2,9 |
| Charter Communications | 2,9 |
| Netflix | 2,6 |
| Old Dominion Freight Line | 2,5 |

EXPOSICIÓN TOTAL DE MERCADO, COMO % DE ACTIVOS ADMINISTRADOS

| | |
|-------|-------|
| Largo | 75,5 |
| Corto | -21,0 |
| Neto | 54,5 |

VALOR EN RIESGO (VaR)

| | Fondo |
|-----|-------|
| VaR | 4,82% |

SECTORES (%)

| | Larga | Corto | Neta |
|--------------------------------|-------|-------|------|
| Tecnología | 21,2 | -6,2 | 15,0 |
| Servicios de comunicación | 13,2 | -4,7 | 8,5 |
| Bienes de consumo discrecional | 10,0 | -1,7 | 8,3 |
| Industria | 9,1 | -1,1 | 8,0 |
| Finanzas | 8,4 | 0,0 | 8,4 |
| Sanidad | 8,2 | -0,6 | 7,6 |
| Bienes de consumo básico | 3,0 | -4,9 | -1,9 |
| Servicios | 1,8 | 0,0 | 1,8 |
| Materiales básicos | 0,3 | -0,7 | -0,4 |
| Otros | 0,3 | -0,7 | -0,4 |
| Inmobiliarias | 0,0 | -0,4 | -0,4 |

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

Derivados
Cobertura
Posiciones cortas
Concentración

Títulos

Renta variable

Otros riesgos asociados *Riesgos adicionales a los que Subfondo está expuesto al recurrir a las técnicas y los títulos mencionados con anterioridad*

Mercado

Resultados para el Accionista *Impacto potencial de los riesgos mencionados con anterioridad*

Pérdida

Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero.

Volatilidad

El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones.

No consecución del objetivo del Subfondo.

INFORMACIÓN GENERAL

Antes de invertir, obtenga y consulte el folleto vigente (disponible en español), el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) (disponible en español) 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.

Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en am.jpmorgan.com/es/reg-updates. J.P. Morgan Asset Management podrá adoptar la decisión de rescindir los acuerdos formalizados para la comercialización de sus organismos de inversión corporativo de acuerdo con el Artículo 93a de la Directiva 2009/65/CE y el Artículo 32a de la Directiva 2011/61/EU.

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/emea-privacy-policy

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

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.

Información sobre rentabilidad

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.

La comisión por rendimiento es del 15% 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.

Con anterioridad al 01/07/21 el índice de referencia se componía de un ICE 1 Month USD LIBOR.

Información sobre posiciones

El desglose por sectores y las exposiciones se basan en la ponderación media del mes.

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.

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.

© 2021 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.

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

Val. liq. Valor liquidativo de los activos de un fondo menos sus pasivos, por acción.