

# JPMorgan Funds - China Fund

Clase: JPM China I (acc) - EUR

## Descripción general del fondo

ISIN LU2364516745 Bloomberg - Reuters LU2364516745.LUF

**Objetivo de Inversión:** Proporcionar crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en una cartera de compañías de la República Popular China (RPC).

### 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 identificar compañías de alta calidad con un potencial de crecimiento superior y sostenible.

<b>Gestor/es de carteras</b>	<b>Activos del fondo</b>	<b>Comisión de entrada/salida</b>
Howard Wang	-	Comisión de entrada (máx.)
Rebecca Jiang	<b>Lanzamiento del</b>	0,00%
<b>Especialista(s) en inversión</b>	<b>fondo</b>	Gastos de salida (máx.) 0,00%
Emerging Markets & Asia Pacific Team	4 Jul 1994	<b>Gastos corrientes</b> 0,92%
<b>Divisa de referencia del fondo</b> USD	<b>Lanzamiento de la clase</b>	
<b>Divisa de la clase de acción</b> EUR	26 Jul 2021	
	<b>Domicilio</b>	
	Luxemburgo	

## Rating del Fondo A 30 junio 2021

Categoría de Morningstar™ RV China

**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 China I (acc) - EUR

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

### EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR(en miles) Años naturales

Debido a la normativa local, no podemos mostrar la rentabilidad de los 12 primeros meses.

### RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

Debido a la normativa local, no podemos mostrar la rentabilidad de los 12 primeros meses.

	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
1	-	-	-	-	-	-

### RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento
1	-	-	-	-	-	-

**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.

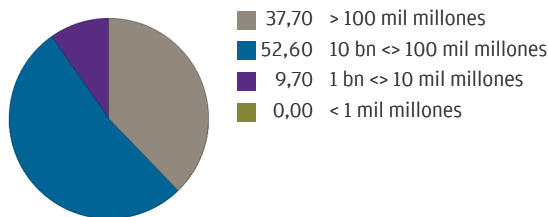
El 01/08/08, el índice de referencia del Fondo dejó de ser el BNP Paribas China Index (Price Index), siendo sustituido por el MSCI China 10/40 Index (Total Return Net).

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

## Posiciones

PRINC. 10	Sector	% de activos
Alibaba	Bienes de consumo discrecional	9,5
Tencent	Servicios de comunicación	8,9
Meituan	Bienes de consumo discrecional	6,3
WuXi Biologics	Sanidad	3,6
Ping An Insurance	Finanzas	3,0
Pinduoduo	Bienes de consumo discrecional	2,8
NetEase	Servicios de comunicación	2,5
Ping An Bank	Finanzas	2,4
China Merchants Bank	Finanzas	2,3
Country Garden Services	Industria	2,2

### CAP. DE MERCADO (%) (USD)



### SECTORES (%)

Sector	%	En comparación con el índice de referencia
Bienes de consumo discrecional	28,0	-5,0
Servicios de comunicación	15,3	+1,3
Tecnología	12,8	+5,4
Sanidad	10,5	+1,3
Finanzas	9,5	-5,1
Bienes de consumo básico	8,5	+3,2
Industria	8,1	+2,4
Materiales básicos	2,7	-0,1
Inmobiliarias	1,8	-2,6
Servicios	1,7	-0,5
Energía	0,0	-1,4
Liquidez	1,1	+1,1

### POSICIONES DE MERCADO (%)

Posición de Mercado	%	En comparación con el índice de referencia
P chip	46,8	+4,9
Acciones A	30,7	+16,2
China otras	9,2	-10,1
Acciones H	8,6	-10,6
Taiwán	1,7	+1,7
Red Chip	1,0	-3,9
Hong Kong	0,9	+0,9
Acciones B	0,0	-0,1
Liquidez	1,1	+1,1

## 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	
Concentración	China	Participation notes
Cobertura	Mercados emergentes	Empresas más pequeñas
	Renta variable	

**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.jpmmam.es](http://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/emea-privacy-policy](http://www.jpmmam.com/emea-privacy-policy)

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

El JPM China Fund resulta apto para la inversión selectiva en valores cotizados en Hong Kong que presenten exposición corporativa a China, Hong Kong y/o Macao. El índice de referencia del fondo, el perfil de riesgo y los objetivos de inversión permanecerán inalterados.

### 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.

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.