

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Menor riesgo

Mayor riesgo

JPMorgan Funds -

Brazil Equity Fund

Clase: JPM Brazil Equity I (acc) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN LU0517807011	Bloomberg JPBRIAE LX	Reuters LU0517807011.LUF
Objetivo de Inversión: Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en una cartera concentrada de compañías brasileñas.		
Enfoque de inversión		
<ul style="list-style-type: none"> • 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. 		
Gestor/es de carteras Luis Carrillo Rachel Rodrigues	Divisa de la clase de acción EUR	Lanzamiento de la clase 18 Jun 2010
Especialista(s) en inversión Luke Richdale Claire Peck	Activos del fondo USD 111,5m	Domicilio Luxemburgo
Divisa de referencia del fondo USD	Val. liq. EUR 111,97	Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 0,00%
	Lanzamiento del fondo 18 Oct 2007	Gastos de salida (máx.) 0,00%
		Gastos corrientes 0,91%

Rating del Fondo A 31 enero 2024

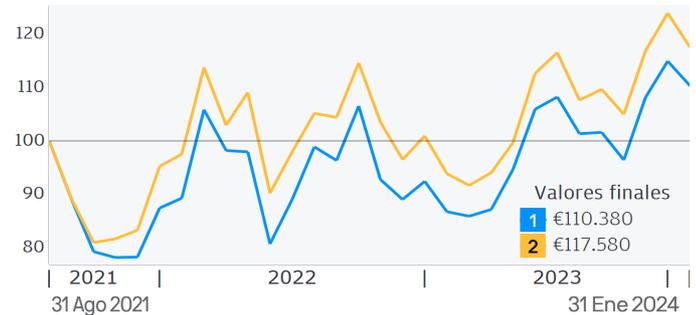
Categoría de Morningstar™ RV Brasil

Rentabilidad

1 Clase: JPM Brazil Equity I (acc) - EUR

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

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	-	-	-	13,75	29,18
2	-	-	-	-	-	-	-	-	15,89	28,49

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	-3,99	14,50	19,42	-3,99	-	-	4,76
2	-5,15	11,99	16,54	-5,15	-	-	6,28

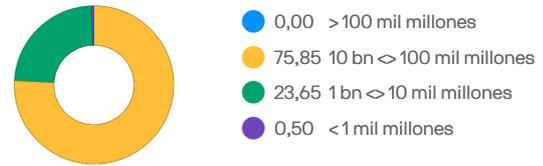
INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD

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.

Posiciones

Princ. 10 A 31 diciembre 2023	Sector	% de activos
Itau Unibanco	Finanzas	9,9
Petroleo Brasil	Energía	7,7
Localiza	Industria	7,6
Banco Bradesco	Finanzas	6,0
Banco BTG Pactual	Finanzas	5,5
Itausa	Finanzas	5,0
Banco Do Brasil	Finanzas	4,7
Vale	Materiales básicos	4,5
WEG	Industria	4,5
Raia Drogasil	Bienes de consumo básico	4,3

Cap. de mercado (%) (USD)



SECTORES (%)	En comparación con el índice de referencia	
Finanzas	38,6	+9,6
Industria	15,8	+6,1
Bienes de consumo discrecional	9,3	+6,0
Energía	8,9	-6,0
Bienes de consumo básico	8,2	-1,8
Materiales básicos	8,1	-6,0
Servicios	4,8	-7,6
Servicios de comunicación	2,9	+0,5
Tecnología	1,7	+0,6
Sanidad	1,5	-1,6
Liquidez	0,2	+0,2

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	Mercados emergentes	Empresas más pequeñas
Cobertura	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

Indicador de riesgo - El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto 5 año(s). El riesgo del producto puede ser muy superior en caso de que se mantenga durante un periodo inferior al recomendado.

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.

En el caso de las clases de participaciones reactivadas, el rendimiento se indica a partir de la fecha de reactivación, no de la fecha de lanzamiento de la clase correspondiente.

Información sobre posiciones

La capitalización de mercado no incluye el efectivo.

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.

© 2024 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

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