Indicador resumido de riesgo

1	2	3	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan Funds -

US Select Equity Plus Fund

Clase: JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU1727359595	JPUSEI2 LX	LU1727359595.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo mediante la exposición a compañías estadounidenses, a través de la inversión directa en valores de dichas compañías y el uso de derivados.

Enfoque de inversión

- Aplica un proceso de inversión basado en el análisis fundamental de compañías, así como de sus ganancias y flujos de caja futuros, por parte de un equipo de analistas sectoriales especializados.
- Aplica un enfoque «active extension» por medio del cual compra valores que se consideran atractivos y vende en corto valores que parecen menos interesantes con el fin de mejorar los resultados potenciales sin incrementar la exposición neta global al mercado.

Gestor/es de carteras
Susan Bao
Steven Lee

Especialista(s) en inversión
Christian Preussner
Fiona Harris

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción EUR

Activos del fondo USD 4655,8m

Val. liq. EUR 197,50

Lanzamiento del fondo 5 Jul 2007

Lanzamiento de la clase 18 Dic 2017

Domicilio Luxemburgo

Commisión de entrada/salida
Commisión de entrada (máx.) 0,00%
Gastos de salida (máx.) 0,00%

Gastos corrientes 0,71%

Información sobre factores ESG

Enfoque ESG - ESG Promoción
Promueve características sociales y/o medioambientales

Clasificación según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»): Artículo 8
Artículo 8: estrategias que promueven características ambientales o sociales pero no tienen como objetivo principal la inversión sostenible.

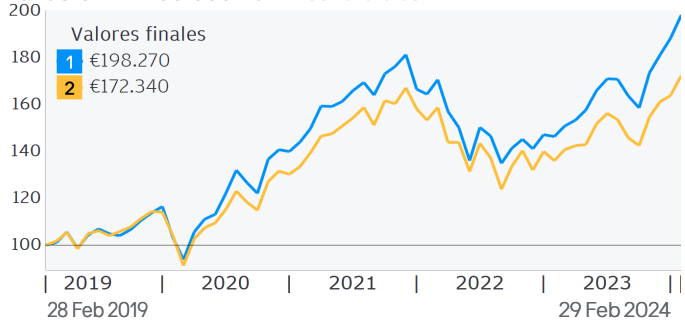
Rating del Fondo *A 29 febrero 2024*

Categoría de Morningstar™ RV Sector Otros

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)
2 **Índice de referencia:** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-10,52	26,26	23,75	28,80	-22,11	28,46
2	-	-	-	-	-11,20	26,76	15,12	26,95	-20,98	22,19

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	Lanzamiento
1	5,28	14,29	35,55	9,32	11,25	14,66	11,61
2	5,17	11,39	26,60	6,79	8,84	11,49	9,05

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

Podrá obtener más información sobre el enfoque de inversión sostenible de J.P. Morgan Asset Management consulte la página web https://am.jpmorgan.com/es/esg

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,94	0,95
Alfa (%)	2,21	2,84
Beta	0,88	0,94
Volatilidad anualizada (%)	16,43	17,96
Ratio Sharpe	0,69	0,83

Posiciones *A 31 enero 2024*

Princ. 10	Sector	% de activos
Microsoft	Software y servicios	7,9
Nvidia	Semic. y hardware	5,0
Amazon.com	Medios	4,8
Apple	Semic. y hardware	4,1
Meta Platforms	Medios	3,5
Alphabet	Medios	3,2
Mastercard	Financial/Business Svcs	3,1
UnitedHealth	Salud: Servicios	2,6
Taiwan Semiconductor	Semic. y hardware	2,2
Wells Fargo	Grades bancos y brokers	1,8

Exposición total de mercado, como % de activos administrados	
Largo	123,1
Corto	-23,1
Neto	100,0

Cap. de mercado (%) (USD)



VALOR EN RIESGO (VAR)	Fondo	Índice de referencia
VaR	16,42%	15,55%

SECTORES (%)	Larga	Corto	Neta	Índice de referencia
Semic. y hardware	19,6	-3,4	16,2	16,5
Medios	15,0	-1,5	13,5	11,2
Farmacia	12,2	-1,6	10,6	10,0
Bienes industriales cíclicos	11,2	-2,6	8,6	8,5
Software y servicios	10,6	-0,8	9,8	11,7
Financial/Business Svcs	7,3	-2,9	4,4	5,6
Venta al por menor	7,3	-1,7	5,6	5,6
Materias primas	6,6	-1,2	5,4	5,5
Grades bancos y brokers	5,8	-1,0	4,8	4,8
Otros	22,2	-6,4	15,8	20,6
Liquidez	5,3	0,0	5,3	0,0

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*
Derivados	Renta variable
Cobertura	
Posiciones cortas	

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	**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 (disponible en español), el Documento de datos fundamentales (disponible en español) y cualquier documento de oferta local aplicable. Puede obtener de forma gratuita un ejemplar de el documentos, relacionadas con la sostenibilidad así como del informe anual, divulgaciónes relacionada con 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.
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.

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. 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.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
Si desea obtener información adicional sobre el mercado objetivo del Subfondo, consulte el folleto.

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.

La cifra de gastos corrientes comprende la comisión de gestión anual y los gastos operativos y administrativos. Excluye los costes de transacción y podría diferir de los gastos corrientes según el documento de datos fundamentales (KID), que constituyen una estimación basada en los gastos reales en que se ha incurrido durante el último año.

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.

Información sobre posiciones

A fecha 15/09/23, JPMorgan Funds – US Opportunistic Long-Short Equity Fund se fusionó con este Subfondo.

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%. 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.
© 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: El índice S&P 500 (Total Return Net of 30% withholding tax) (el «Índice») es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC y/o sus filiales, y J.P. Morgan cuenta con la debida licencia para su utilización. Copyright © 2023.S&P Dow Jones Indices LLC, filial de S&P Global, Inc., y/o sus filiales. Todos los derechos reservados.

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.° 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.
Correlación mide la intensidad y la dirección de la relación entre cómo se mueve la rentabilidad del fondo y cómo lo hace la del índice de referencia. Una correlación de 1,00 indica que la rentabilidad del fondo y la del índice de referencia exhiben un movimiento sincronizado y en la misma dirección.
Alfa (%) una medida del exceso de rentabilidad generado por un gestor con respecto al índice de referencia. Un alfa de 1,00 indica que un fondo ha superado a su índice de referencia en un 1%.
Beta mide la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado (representados por el índice de referencia del fondo). Una beta de 1,10 significa que el fondo podría comportarse un 10% mejor que el índice de referencia en mercados alcistas y un 10% peor en mercados bajistas, suponiendo que el resto de factores se mantienen constantes. Las betas más altas suelen representar inversiones de mayor riesgo.
Volatilidad anualizada (%) mide el grado en el que las rentabilidades varían al alza y a la baja a lo largo de un periodo concreto.

Ratio Sharpe rentabilidad de una inversión ajustándolo a la cantidad de riesgo asumido (en comparación con una inversión sin riesgo).	Cuanto mayor es el ratio de Sharpe, mejores son las rentabilidades frente al riesgo asumido.