

JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund

FICHA INFORMATIVA 31 AGOSTO 2021

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

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: LU1303365156
Bloomberg: JPUOLCE LX
Reuters: LU1303365156.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	Activos del fondo	Domicilio
Rick Singh	USD 516,4m	Luxemburgo
Steven Lee	Val. liq.	Comisión de entrada/salida
Especialista(s) en inversión	EUR 106,70	Comisión de entrada (máx.) 0,00%
Christian Preussner	Lanzamiento del fondo	Gastos de salida (máx.) 0,00%
Fiona Harris	30 Oct 2015	Gastos corrientes 0,96%
Divisa de referencia del fondo	Lanzamiento de la clase	Comisión de rentabilidad 15,00%
USD	29 Oct 2020	
Divisa de la clase de acción		
EUR		

Rentabilidad

- 1 **Clase:** JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (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

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	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O			ANUALIZADO		Lanzamiento
	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad anualizada
€0,0100	08 Sep 2021	27 Sep 2021	0,01 %

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.

Los ingresos por dividendos se muestran sin deducir los impuestos aplicables. Con anterioridad al 01/07/21 el índice de referencia se componía de un ICE 1 Month USD LIBOR.

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

Posiciones

PRINC. 10	% de activos
Zscaler	6,7
Tesla	6,2
UnitedHealth	6,1
NXP Semiconductors	5,1
NVIDIA	4,3
Apple	4,1
Motorola Solutions	4,0
Hershey	3,9
Lyft	3,8
Charter Communications	3,6

EXPOSICIÓN TOTAL DE MERCADO, COMO % DE ACTIVOS ADMINISTRADOS

Largo	85,6
Corto	-30,5
Neto	55,1

VALOR EN RIESGO (VaR)

Fondo

VaR	11,30%
-----	--------

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
Tecnología	28,0	-12,7	15,3
Servicios de comunicación	14,3	-5,6	8,7
Bienes de consumo discrecional	10,4	-2,0	8,4
Finanzas	10,1	0,0	10,1
Sanidad	9,2	-2,8	6,4
Industria	7,7	-1,0	6,7
Bienes de consumo básico	4,5	-1,9	2,6
Otros	0,8	-0,3	0,5
Servicios	0,6	-0,2	0,4
Energía	0,0	-0,4	-0,4
Materiales básicos	0,0	-2,3	-2,3
Inmobiliarias	0,0	-1,3	-1,3

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	
Concentración	

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

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.

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