

JPMorgan Funds -

US Opportunistic Long-Short Equity Fund

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

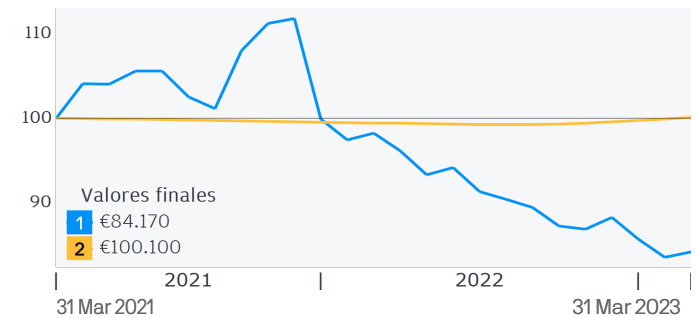
Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU1303366717	JPULSIE LX	LU1303366717.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	Divisa de la clase de acción	Lanzamiento de la clase
Rick Singh Steven Lee	EUR	31 Mar 2021
Especialista(s) en inversión	Activos del fondo	Domicilio
Christian Preussner Fiona Harris	USD 118,9m	Luxemburgo
Divisa de referencia del fondo	Val. liq. EUR 84,14	Comisión de entrada/salida
USD	Lanzamiento del fondo	Comisión de entrada (máx.)
	30 Oct 2015	0,00%
		Gastos de salida (máx.) 0,00%
		Gastos corrientes 0,91%
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.		

Rentabilidad

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

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-21,03
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,02

RENTABILIDAD (%)		ACUMULADA/O					Anualizado	
		1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Lanzamiento	YTD
1	0,77	-4,66	-14,29	-	-	-	-8,26	-4,66
2	0,22	0,56	0,68	-	-	-	0,05	0,56

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.jpmorgan.com/es/esg>

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad anualizada
€0,0100	08 Sep 2021	27 Sep 2021	0,01 %
€0,0200	13 Sep 2022	28 Sep 2022	0,02 %

Posiciones

Princ. 10	% de activos
UnitedHealth	8,6
PG&E	6,8
NXP Semiconductors	6,5
Fiserv	6,2
Nextera Energy	5,8
Seagate Technology Holdings	4,8
Royal Caribbean Group	4,1
Taiwan Semiconductor	3,7
Tesla	3,2
Microsoft	2,8

Exposición total de mercado, como % de activos administrados	
Largo	76,2
Corto	-15,8
Neto	60,4

VALOR EN RIESGO (VAR)	Fondo
VaR	9,65%

SECTORES (%)	Larga	Corto Neta	
Tecnología	25,8	-1,4	24,4
Bienes de consumo discrecional	13,8	-1,9	11,9
Servicios	12,7	0,0	12,7
Sanidad	11,9	-1,5	10,4
Servicios de comunicación	4,1	0,0	4,1
Finanzas	4,0	-0,4	3,6
Bienes de consumo básico	3,1	-2,2	0,9
Industria	0,8	-0,5	0,3
Inmobiliarias	0,0	-3,2	-3,2
Otros	0,0	-3,4	-3,4
Materiales básicos	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 (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 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.jpmm.es](#).

Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en [am.jpmm.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.jpmm.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.

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.

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%. 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.

© 2022 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.