Indicador resumido de riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

JPMorgan Funds -

Emerging Markets Dividend Fund

Clase: JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0862450276	JPMDVBD LX	LU0862450276.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar ingresos invirtiendo principalmente en valores de renta variable de compañías de mercados emergentes que pagan dividendos, al tiempo que se consigue un crecimiento del capital a largo plazo.

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 lograr un equilibrio entre un rendimiento atractivo y la apreciación del capital.

Gestor/es de carteras
Omar Negyal

Divisa de referencia del fondo USD

Divisa de la clase de acción EUR

Activos del fondo
USD 1390,4m

Lanzamiento del fondo
11 Dic 2012

Val. liq. EUR 121,26

Lanzamiento de la clase
22 Sep 2014

Domicilio Luxemburgo

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

Gastos corrientes 0,95%

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.

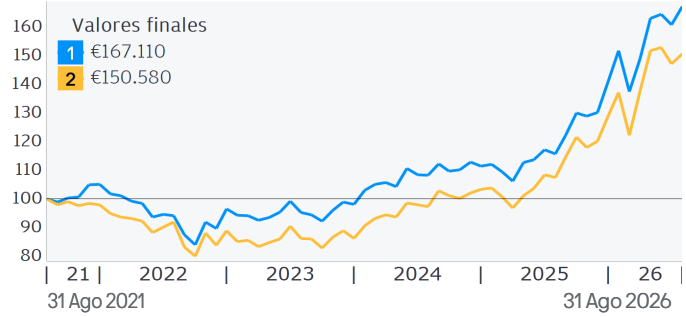
Rating del Fondo *A 31 agosto 2026*

Calificación general de Morningstar™ ★★★★★
Categoría de Morningstar™ RV Global Emergente

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR
2 **Índice de referencia:** MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR *Años naturales*



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	20,47	12,67	-5,49	24,12	6,41	16,62	-14,61	10,37	14,16	15,27
2	14,51	20,59	-10,26	20,60	8,54	4,86	-14,85	6,11	14,68	17,76

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	10 años
1	4,02	2,60	44,43	28,48	20,67	10,82	10,51
2	2,38	-0,77	40,31	25,45	20,48	8,53	8,83

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

Historial de dividendos

Capital	Fecha de registro	Fecha de pago	Rentabilidad por dividendo Mth	Rentabilidad anualizada
€1,0200	07 Ago 2025	21 Ago 2025	1,17 %	4,75 %
€1,0500	07 Nov 2025	20 Nov 2025	1,07 %	4,36 %
€1,1400	09 Feb 2026	20 Feb 2026	1,07 %	4,34 %
€1,3000	07 Mayo 2026	21 Mayo 2026	1,12 %	4,55 %
€1,1600	11 Ago 2026	24 Ago 2026	0,98 %	3,97 %

Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,95	0,95
Alfa (%)	0,16	2,10
Beta	0,84	0,85
Volatilidad anualizada (%)	13,71	13,70
Ratio Sharpe	1,24	0,67
Tracking Error (%)	4,80	4,85
Ratio de información	-0,02	0,38

Posiciones

Princ. 10	Sector	% de activos
TSMC	Tecnología	9,1
Samsung Electronics	Tecnología	8,3
SK Hynix	Tecnología	5,2
Tencent	Servicios de comunicación	3,8
Lenovo	Tecnología	2,8
MediaTek	Tecnología	2,6
ASE Technology	Tecnología	2,3
Lite-On Technology	Tecnología	2,2
Advantech	Tecnología	2,1
Kia	Bienes de consumo discrecional	2,0

REGIONES (%)	En comparación con el índice de referencia
China	24,3 +7,5
Taiwán	22,8 -4,6
Corea	21,7 +0,9
Brasil	7,2 +3,3
India	4,6 -6,7
Sudáfrica	3,3 +0,6
Méjico	3,3 +1,6
Arabia Saudí	2,6 +0,1
Indonesia	2,0 +1,5
Grecia	1,9 +1,3
Otros	4,4 -7,4
Liquidez	2,0 +2,0

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

SECTORES (%)	En comparación con el índice de referencia
Tecnología	39,1 -2,6
Finanzas	25,8 +6,1
Bienes de consumo discrecional	8,3 +0,3
Servicios de comunicación	7,5 +1,4
Materiales básicos	6,0 -0,3
Energía	3,7 +0,3
Bienes de consumo básico	2,8 +0,1
Industria	2,0 -4,5
Inmobiliarias	1,5 +0,5
Servicios	1,4 -0,5
Sanidad	0,0 -2,7
Liquidez	1,9 +1,9

Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

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 siguiente tabla 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*	
Cobertura	China Mercados emergentes	Renta variable Empresas más pequeñas

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 Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero.	**Volatilidad** El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones.	**No consecución del objetivo del Subfondo.**

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 la información sobre aspectos relacionados con la sostenibilidad así como el 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.

Los gastos corrientes son los que se emplean en los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP KID) de la UE. Estos gastos representan el coste total de gestión y funcionamiento del fondo, incluidas las comisiones de gestión, los costes administrativos y otros gastos (excluidos los costes de transacción). El desglose de los costes es el máximo que se detalla en el folleto del fondo. Si desea obtener más información, remítase al folleto del fondo y a los PRIIP KID disponibles en nuestro sitio web.

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.

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.
© 2025 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.° B27900, con capital social de 10.000.000 EUR.
Los fondos JPMorgan comercializados en España figuran inscritos en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("**CNMV**") con los números 25, 103 y 127. La entidad gestora es JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. y la entidad depositaria J.P. Morgan SE – Luxembourg Branch.

Definiciones

Val. liq. Valor liquidativo de los activos de un fondo menos sus pasivos, por acción.
Calificación general de Morningstar™ evaluación del rendimiento pasado de un fondo, teniendo en cuenta tanto la rentabilidad como el riesgo, y muestra cómo evolucionan inversiones similares en comparación con las de sus competidores. Las decisiones de inversión no deben basarse solo en una calificación alta.

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.
Tracking Error (%) mide en cuánto se desvía la rentabilidad de un fondo de la del índice de referencia. Cuanto más bajo sea el número, más cerca se habrá mantenido históricamente la rentabilidad del fondo de la de su índice de referencia.
Ratio de información mide si un gestor está superando al índice de referencia o siendo superado por él, y tiene en cuenta el riesgo asumido para alcanzar la rentabilidad. Un gestor que supere al índice de referencia en un 2% anual presentará un RI más alto que otro que haya alcanzado la misma rentabilidad superior pero haya asumido más riesgo.