

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

JPMorgan Funds -

# US Select Equity Plus Fund

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

## Descripción general del fondo

|  |  |   |
|--|--|---|
| <b>ISIN</b><br>LU0289216839  | <b>Bloomberg</b><br>JPUSECH LX             | <b>Reuters</b><br>LU0289216839.LUF                                    |
| <b>Objetivo de Inversión:</b> 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.   |  |   |
| <b>Enfoque de inversión</b>  |  |   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul> |  |   |
| <b>Gestor/es de carteras</b><br>Susan Bao<br>Steven Lee  | <b>Divisa de la clase de acción</b><br>EUR | <b>Lanzamiento de la clase</b><br>23 Mayo 2014                        |
| <b>Especialista(s) en inversión</b><br>Christian Preussner<br>Fiona Harris   | <b>Activos del fondo</b><br>USD 3288,9m    | <b>Domicilio</b> Luxemburgo   |
| <b>Divisa de referencia del fondo</b><br>USD   | <b>Val. liq. EUR</b><br>170,50             | <b>Comisión de entrada/salida</b><br>Comisión de entrada (máx.) 0,00% |
|  | <b>Lanzamiento del fondo</b><br>5 Jul 2007 | <b>Gastos de salida (máx.)</b> 0,00%                                  |
|  |  | <b>Gastos corrientes</b> 0,84%  |
| <b>Información sobre factores ESG</b>  |  |   |
| <b>Enfoque ESG - ESG Promoción</b><br>Promueve características sociales y/o medioambientales   |  |   |
| <b>Clasificación según el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»): Artículo 8</b><br>Artículo 8: estrategias que promueven características ambientales o sociales pero no tienen como objetivo principal la inversión sostenible.   |  |   |

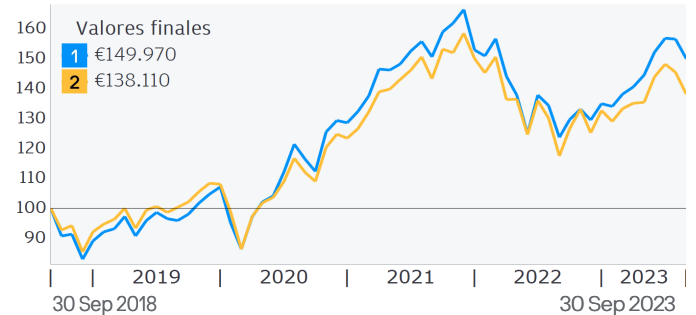
## Rating del Fondo A 30 septiembre 2023

Categoría de Morningstar™ RV Sector Otros

## Rentabilidad

- Clase:** JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)
- 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 (%)

|   | 2013 | 2014 | 2015  | 2016 | 2017  | 2018   | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   |
|---|------|------|-------|------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
| 1 | -    | -    | -1,27 | 8,51 | 19,56 | -10,64 | 26,09 | 23,58 | 28,64 | -22,20 |
| 2 | -    | -    | 0,28  | 9,63 | 18,66 | -7,82  | 26,76 | 15,12 | 26,95 | -20,98 |

### RENTABILIDAD (%)

|   | ACUMULADA/O |         |       |       | Anualizado |        |             |
|---|-------------|---------|-------|-------|------------|--------|-------------|
|   | 1 mes       | 3 meses | 1 año | YTD   | 3 años     | 5 años | Lanzamiento |
| 1 | -4,19       | -1,45   | 21,15 | 15,83 | 8,79       | 8,44   | 9,44        |
| 2 | -5,09       | -4,05   | 17,57 | 10,31 | 7,22       | 6,67   | 8,36        |

### 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   | 0,96   |
| Alfa (%)                   | 1,46   | 1,66   |
| Beta                       | 0,89   | 0,94   |
| Volatilidad anualizada (%) | 16,67  | 18,67  |
| Ratio Sharpe               | 0,56   | 0,51   |

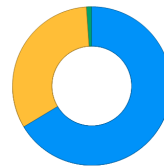
### Posiciones

| Princ. 10      | Sector                  | % de activos |
|----------------|-------------------------|--------------|
| Microsoft      | Software y servicios    | 7,3          |
| Amazon.com     | Medios                  | 4,9          |
| Apple          | Semic. y hardware       | 4,8          |
| Nvidia         | Semic. y hardware       | 4,0          |
| Alphabet       | Medios                  | 3,7          |
| Meta Platforms | Medios                  | 3,4          |
| Mastercard     | Financial/Business Svcs | 3,1          |
| UnitedHealth   | Salud: Servicios        | 3,0          |
| Nxp            | Semic. y hardware       | 2,8          |
| Exxon Mobil    | Materias primas         | 2,6          |

### Exposición total de mercado, como % de activos administrados

|       |       |
|-------|-------|
| Largo | 124,4 |
| Corto | -24,4 |
| Neto  | 100,0 |

### Cap. de mercado (%) (USD)



- 67,75 > 100 mil millones
- 33,35 10 bn < 100 mil millones
- -1,10 1 bn < 10 mil millones
- 0,00 < 1 mil millones

| VALOR EN RIESGO (VAR) | Fondo  | Índice de referencia |
|-----------------------|--------|----------------------|
| VaR                   | 16,07% | 15,47%               |

| SECTORES (%)                 | Larga | Corto | Neta | Índice de referencia |
|------------------------------|-------|-------|------|----------------------|
| Semic. y hardware            | 19,4  | -4,1  | 15,3 | 15,6                 |
| Medios                       | 15,2  | -2,0  | 13,2 | 10,6                 |
| Farmacia                     | 12,5  | -1,6  | 10,9 | 10,4                 |
| Bienes industriales cíclicos | 12,0  | -3,1  | 8,9  | 8,6                  |
| Software y servicios         | 9,6   | -0,3  | 9,3  | 10,6                 |
| Materias primas              | 8,4   | -1,2  | 7,2  | 6,6                  |
| Financial/Business Svcs      | 7,9   | -2,8  | 5,1  | 5,5                  |
| Venta al por menor           | 7,5   | -1,6  | 5,9  | 5,5                  |
| Bienes de consumo básico     | 5,0   | -0,7  | 4,3  | 4,6                  |
| Otros                        | 23,2  | -7    | 16,2 | 22                   |
| Liquidez                     | 3,7   | 0,0   | 3,7  | 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 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](http://www.jpmm.es).

Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en [am.jpmm.com/es/reg-updates](http://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](http://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.

### 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.

© 2023 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.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.

**Correlación** mide la relación entre la evolución del fondo y la de su índice de referencia. Una correlación de 1,00 indica que el fondo reprodujo perfectamente la evolución de su índice de referencia.

**Alfa (%)** una medida de rendimiento relativo positivo generado por un gestor con respecto al índice de referencia. Un alfa de 1,00 indica que un fondo ha superado en rentabilidad a su índice de referencia en un 1%.

**Beta** una medida de la sensibilidad del fondo a la evolución del mercado (representada por el índice de referencia del fondo). Un beta de 1,10 sugiere que el fondo podría rendir un 10% mejor que su índice de referencia en mercados alcistas y un 10% peor en mercados bajistas, suponiendo que todos los demás factores no varíen.

**Volatilidad anualizada (%)** una medida absoluta de la volatilidad y cuantifica la medida en que el rendimiento oscila al alza y a la baja durante un periodo determinado. Una volatilidad alta significa que el rendimiento ha sido más variable a lo largo del tiempo. La medida se expresa como valor anualizado.

**Ratio Sharpe** mide la rentabilidad de una inversión ajustada por la cantidad de riesgo asumido (con respecto a una inversión libre de

riesgo). Cuanto mayor sea la ratio de Sharpe, mejor será el rendimiento con respecto al riesgo asumido.