

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

Menor riesgo

Mayor riesgo

JPMorgan Funds -

Korea Equity Fund

Clase: JPM Korea Equity A (dist) - USD

Descripción general del fondo

ISIN LU0301635750 Bloomberg JPFKAD LX Reuters LU0301635750.LUF

Objetivo de Inversión: Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en una cartera concentrada de compañías coreanas.

Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental combinado con ideas descendentes sobre países.
- Aplica un enfoque de alta convicción para identificar las mejores ideas de inversión.

| | | |
|---------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Gestor/es de carteras | Divisa de la clase de acción | Lanzamiento de la clase |
| John Cho Julian Wong | USD | 19 Mayo 2008 |
| Especialista(s) en inversión | Activos del fondo | Domicilio |
| Emerging Markets & Asia Pacific Team | USD 1237,7m | Luxemburgo |
| Divisa de referencia del fondo | Val. liq. USD 16,08 | Comisión de entrada/salida |
| USD | 28 Sep 2007 | Comisión de entrada (máx.) 5,00% Gastos de salida (máx.) 0,50% Gastos corrientes 1,81% |

Información sobre factores ESG

Enfoque ESG - Integrado

La integración ESG consiste en la inclusión sistemática de factores ESG importantes desde el punto de vista financiero, junto con otros factores pertinentes, en el análisis y las decisiones de inversión con el fin de gestionar el riesgo y mejorar la rentabilidad a largo plazo. La integración ESG no modifica por sí misma el objetivo de inversión de este producto, ni excluye tipos específicos de compañías ni limita su universo de inversión. Este producto no se dirige a inversores que busquen un producto que cumpla unos objetivos ESG específicos o que deseen excluir determinados tipos de compañías o inversiones, distintos de los exigidos por cualquier ley aplicable, como las compañías involucradas en la fabricación, producción o suministro de municiones de racimo.

Rating del Fondo A 30 junio 2024

Calificación general de Morningstar™ ★★★★★

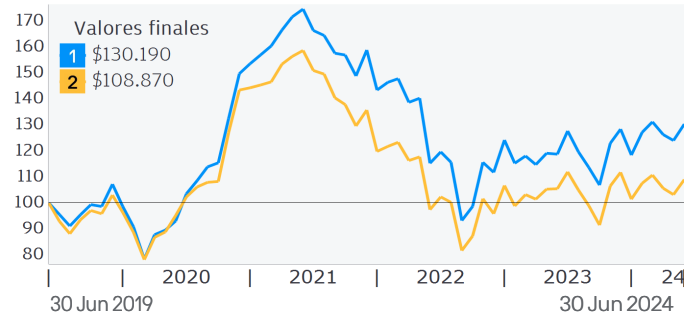
Categoría de Morningstar™ RV Corea

Rentabilidad

1 Clase: JPM Korea Equity A (dist) - USD

2 Índice de referencia: Korea Composite Stock Price Index (KOSPI)

EVOLUCIÓN DE 100.000 USD Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|--------|-------|------|-------|--------|------|-------|-------|--------|-------|
| 1 | -12,79 | -6,33 | 3,97 | 40,51 | -9,64 | 8,49 | 39,65 | 6,09 | -29,62 | 14,76 |
| 2 | -8,56 | -4,02 | 0,31 | 37,37 | -20,64 | 3,89 | 39,19 | -5,31 | -29,39 | 16,57 |

RENTABILIDAD (%)

| | ACUMULADA/O | | | | Anualizado | | |
|---|-------------|---------|-------|-------|------------|--------|---------|
| | 1 mes | 3 meses | 1 año | YTD | 3 años | 5 años | 10 años |
| 1 | 5,03 | -0,68 | 9,61 | 1,52 | -9,30 | 5,42 | 3,58 |
| 2 | 5,50 | -1,53 | 3,23 | -2,56 | -11,79 | 1,71 | 0,15 |

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 anualizada |
|----------|-------------------|---------------|-------------------------|
| \$0,0100 | 04 Sep 2019 | 19 Sep 2019 | 0,09 % |
| \$0,0100 | 09 Sep 2020 | 24 Sep 2020 | 0,07 % |
| \$0,0100 | 08 Sep 2021 | 27 Sep 2021 | 0,05 % |
| \$0,0100 | 13 Sep 2022 | 28 Sep 2022 | 0,07 % |
| \$0,0400 | 12 Sep 2023 | 27 Sep 2023 | 0,27 % |

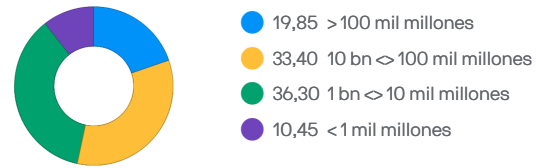
Análisis de la Cartera

| | 3 años | 5 años |
|----------------------------|--------|--------|
| Correlación | 0,99 | 0,98 |
| Alfa (%) | 2,82 | 3,64 |
| Beta | 0,97 | 0,98 |
| Volatilidad anualizada (%) | 26,30 | 25,71 |
| Ratio Sharpe | -0,36 | 0,25 |
| Tracking Error (%) | 3,80 | 4,72 |
| Ratio de información | 0,69 | 0,75 |

Posiciones A 31 Mayo 2024

| Princ. 10 | Sector | % de activos |
|---------------------------|--------------------------------|--------------|
| Samsung Electronics | Electrical & Electronic Equipm | 9,9 |
| SK hynix | Electrical & Electronic Equipm | 9,4 |
| Samsung Biologics | Suministros médicos | 3,8 |
| LG Chem | Química | 3,7 |
| Shinhan Financial | Finanzas | 3,7 |
| Hyundai Motor | Equipos de transporte | 3,1 |
| Samsung Electro-Mechanics | Electrical & Electronic Equipm | 2,8 |
| Naver | Servicios | 2,7 |
| Hana Financial | Finanzas | 2,7 |
| S-Oil | Química | 2,6 |

Cap. de mercado (%) (USD)



SECTORES (%) A 31 Mayo 2024 En comparación con el índice de referencia

| Sector | Porcentaje | Comparación con índice de referencia |
|--------------------------------|------------|--------------------------------------|
| Electrical & Electronic Equipm | 28,4 | -10,6 |
| Finanzas | 18,3 | +3,1 |
| Química | 12,2 | +5,1 |
| Equipos de transporte | 9,2 | +0,3 |
| Sector manufacturero | 6,7 | +6,7 |
| Servicios | 4,4 | -3,2 |
| Sector de distribución | 4,4 | +1,3 |
| Suministros médicos | 3,8 | -2,0 |
| Alimentación y bebidas | 2,9 | +1,0 |
| Hardware | 2,9 | +2,9 |
| Otros | 6,0 | -5,4 |
| Liquidez | 0,8 | +0,8 |

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 | |
|---------------|---------------------|-----------------------|
| Concentración | Mercados emergentes | Empresas más pequeñas |
| Cobertura | Renta variable | |

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 | 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. | |

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.

Los ingresos por dividendos se muestran sin deducir los impuestos aplicables.

Información sobre posiciones

La capitalización de mercado no incluye el efectivo.

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.

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.

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

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,

divulgaciones 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.jpam.es.

Podrá obtener un resumen de los derechos de los inversores en español en am.jpmorgan.com/es/req-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

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.