

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

JPMorgan Funds -

Emerging Markets Equity Fund

Clase: JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR

Descripción general del fondo

ISIN LU0217576833	Bloomberg JPMEMED LX	Reuters LU0217576833.LUF
Objetivo de Inversión: Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en compañías de mercados emergentes.		
Enfoque de inversión		
<ul style="list-style-type: none"> • 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 identificar compañías de alta calidad con un potencial de crecimiento superior y sostenible. 		
Gestor/es de carteras Leon Eidelman Austin Forey	Divisa de la clase de acción EUR	Lanzamiento de la clase 8 Mayo 2006
Especialista(s) en inversión Claire Peck	Activos del fondo USD 6806,6m	Domicilio Luxemburgo
Divisa de referencia del fondo USD	Val. liq. EUR 12,98	Comisión de entrada/salida Comisión de entrada (máx.) 5,00%
	Lanzamiento del fondo 13 Abr 1994	Gastos de salida (máx.) 0,50%
		Gastos corrientes 2,49%

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 29 septiembre 2023

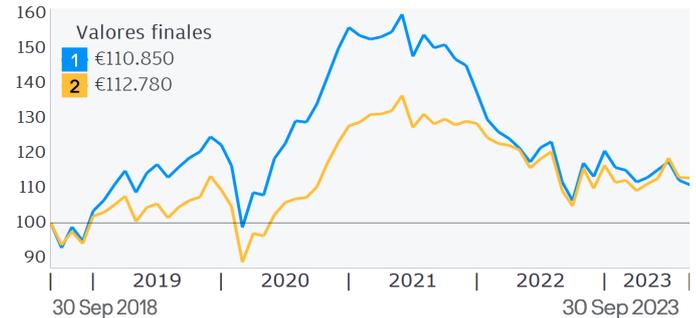
Categoría de Morningstar™ RV Global Emergente

Rentabilidad

1 **Clase:** JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR

2 **Índice de referencia:** MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	-10,01	10,89	-7,42	16,25	23,69	-12,87	31,53	20,34	-3,30	-22,01
2	-6,81	11,38	-5,23	14,51	20,59	-10,26	20,60	8,54	4,86	-14,85

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	10 años
1	-1,14	-3,71	-0,69	-2,04	-4,88	2,08	4,03
2	-0,17	0,03	3,35	2,64	1,68	2,43	4,61

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>

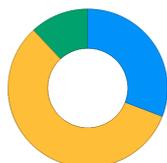
Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,95	0,95
Alfa (%)	-6,45	-0,34
Beta	1,01	1,04
Volatilidad anualizada (%)	14,49	17,05
Ratio Sharpe	-0,30	0,19
Tracking Error (%)	4,63	5,15
Ratio de información	-1,41	-0,02

Posiciones

Princ. 10 A 31 agosto 2023	Sector	% de activos
Taiwan Semiconductor	Tecnología	9,1
HDFC Bank	Finanzas	7,1
Samsung Electronics	Tecnología	6,6
Tencent	Servicios de comunicación	4,0
MercadoLibre	Bienes de consumo discrecional	3,3
Bank Rakyat Indonesia	Finanzas	2,7
Bank Central Asia	Finanzas	2,4
AIA	Finanzas	2,2
Kotak Mahindra Bank	Finanzas	2,2
JD.com	Bienes de consumo discrecional	2,1

Cap. de mercado (%) (USD)



- 30,95 > 100 mil millones
- 57,05 10 bn < 100 mil millones
- 12,00 1 bn < 10 mil millones
- 0,00 < 1 mil millones

REGIONES (%)	En comparación con el índice de referencia	
China	27,6	+0,2
India	15,2	-0,6
Taiwán	12,1	-2,6
Corea	8,7	-3,6
Brasil	5,6	+0,2
Hong Kong	4,9	+3,4
Indonesia	4,8	+2,8
Sudáfrica	3,7	+0,9
Méjico	3,6	+1,1
Uruguay	3,3	+3,3
Otros	8,1	-7,5
Liquidez	2,4	+2,4

SECTORES (%)	En comparación con el índice de referencia	
Finanzas	26,8	+4,5
Tecnología	24,6	+4,4
Bienes de consumo básico	13,3	+7,1
Bienes de consumo discrecional	12,3	-1,4
Servicios de comunicación	6,6	-3,0
Industria	5,2	-1,5
Sanidad	4,9	+1,1
Materiales básicos	3,4	-4,6
Energía	0,5	-4,7
Servicios	0,0	-2,6
Inmobiliarias	0,0	-1,7
Liquidez	2,4	+2,4

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	
Cobertura	China	Renta variable
	Mercados emergentes	SPAC

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.	

distribución o difusión de los datos de MSCI necesitará la previa autorización expresa y por escrito de MSCI.

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.

Tracking Error (%) cuantifica en qué medida el rendimiento de un fondo se desvía del rendimiento del índice de referencia. Cuanto menor sea, más próxima estará la rentabilidad histórica del fondo a la de su índice de referencia.

Ratio de información mide si un gestor supera o no en rentabilidad al índice de referencia y representa el riesgo asumido para conseguir ese rendimiento. Un gestor que supera la rentabilidad de un índice de referencia en un 2% anual tendrá una rentabilidad de la inversión mayor que otro que obtiene la misma rentabilidad relativa positiva, pero que asume más riesgo.

Información general

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

La capitalización de mercado no incluye el efectivo.

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

