

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

JPMorgan Funds -
US Value Fund

Clase: JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)

Descripción general del fondo

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0244270723	JPMUSDE LX	LU0244270723.LUF
Objetivo de Inversión: Proporcionar crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera de compañías estadounidenses infravaloradas (cartera de estilo de valor).		
Enfoque de inversión		
• Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.		
• Privilegia compañías con modelos de negocio duraderos, beneficios constantes, flujos de efectivo sólidos y equipos directivos experimentados.		
Gestor/es de carteras	Activos del fondo	Lanzamiento de la clase
Andrew Brandon	USD 3877,7m	13 Nov 2006
David Silberman		
Divisa de referencia del fondo	Lanzamiento del fondo	Domicilio Luxemburgo
USD	20 Oct 2000	Comisión de entrada/salida
Divisa de la clase de acción	Val. liq. EUR 17,79	Comisión de entrada (máx.)
EUR		5,00%
		Gastos de salida (máx.) 0,50%
		Gastos corrientes 2,47%
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.		

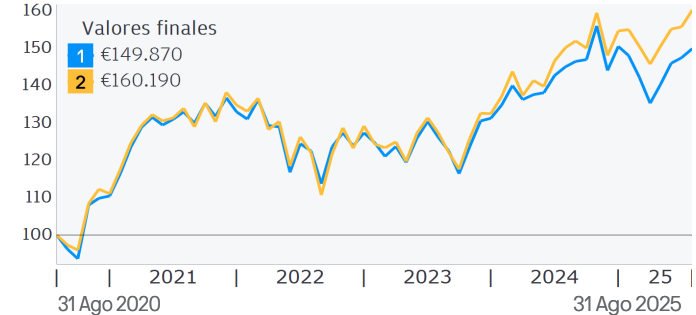
Rating del Fondo A 31 agosto 2025

Categoría de Morningstar™ RV Sector Otros

Rentabilidad

- 1 **Clase:** JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)
- 2 **Índice de referencia:** Russell 1000 Value Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

EVOLUCIÓN DE 100.000 EUR Años naturales



RENTABILIDAD - AÑO NATURAL (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
1	-7,81	12,46	9,93	-14,84	22,73	0,69	24,44	-9,42	5,37	10,32
2	-5,14	14,85	10,72	-11,68	21,77	-0,19	23,11	-10,83	7,59	11,66

RENTABILIDAD (%)

	ACUMULADA/O				Anualizado		
	1 mes	3 meses	1 año	YTD	3 años	5 años	10 años
1	1,66	6,78	3,31	4,04	6,93	8,43	5,89
2	2,89	6,41	6,66	8,16	9,47	9,88	7,11

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>

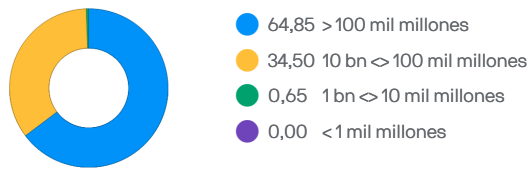
Análisis de la Cartera

	3 años	5 años
Correlación	0,96	0,96
Alfa (%)	-2,32	-1,32
Beta	0,86	0,91
Volatilidad anualizada (%)	13,64	14,97
Ratio Sharpe	0,35	0,52

Posiciones

Princ. 10	Sector	% de activos
Wells Fargo	Finanzas	3,5
Bank of America	Finanzas	2,8
Charles Schwab	Finanzas	2,3
Chevron	Energía	2,0
Carrier Global	Industria	2,0
ConocoPhillips	Energía	2,0
Analog Devices	Tecnología	2,0
Amazon.com	Bienes de consumo discrecional	2,0
Eaton	Industria	1,9
Capital One	Finanzas	1,9

Cap. de mercado (%) (USD)



Las cifras indicadas pueden no sumar 100 debido al redondeo.

SECTORES (%)	En comparación con el índice de referencia	
Finanzas	27,4	+4,6
Sanidad	13,8	+2,1
Industria	11,8	-1,3
Bienes de consumo discrecional	10,4	+2,4
Tecnología	9,3	-0,6
Energía	6,2	+0,2
Servicios de comunicación	4,7	-3,1
Materiales básicos	4,7	+0,4
Servicios	4,2	-0,2
Bienes de consumo básico	3,6	-4,2
Inmobiliarias	2,6	-1,6
Liquidez	1,2	+1,2

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 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	Renta variable
Estilo	

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 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.jpnam.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.

Información sobre posiciones

La diferencia de tiempo entre el cálculo del valor liquidativo del fondo y el cierre del mercado estadounidense puede distorsionar los datos. 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. © 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: Russell Investment Group es la fuente y el propietario de las marcas registradas, las marcas de servicio y los derechos de autor relacionados con los índices Russell. Russell© es una marca comercial de Russell Investment Group.

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. **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.