Deutsche Bank

INFORME PRODUCTO

JPM US SELECT EQUITY "D" (EUR) ACC | LU0218172103 11/03/2024

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El Subfondo pretende conseguir una rentabilidad superior a la del mercado estadounidense de renta variable invirtiendo fundamentalmente en compañías de EE. UU.

NIVEL DE RIESGO 1-7

Bajo 4 Alto

* Para más información, por favor consulte el DFI y el Folleto del fondo, para comprender la naturaleza y los riesgos asociados a esta inversión con el fin de adoptar una decisión de inversión informada, en el siguiente enlace: https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html.

CÓDIGOS

ISIN LU0218172103
CÓDIGO DB 07867

TIPO DE ACCIÓN

ACUMULACIÓN

INICIO

20/06/2019

DIVISA

EUR

PLAZO INDICATIVO DE INVERSIÓN

5 años

GESTORA JP MORGAN AM (EUROPE) (LU)
ESTRUCTURA LEGAL -
CNMV 103

INVERSIÓN MÍNIMA

INICIAL 5.000 USD
ADICIONAL 1.000 USD

PATRIMONIO

FECHA DE REFERENCIA 08/03/2024
FONDO 7.826,83032 (mill.) USD
CLASE 29,01000 (mill.) EUR

COMISIONES

SUSCRIPCIÓN APLICADA EN DB*	0%	GESTIÓN	1,50%
REEMBOLSO APLICADO EN DB*	0%	DISTRIBUCIÓN	0,50%
		SOBRE RENDIMIENTO	-
		OGC**	(06/12/2023) 2,3%

* La comisión indicada puede ser inferior a la comisión máxima que permite el folleto de ventas de la gestora.
** Incluye la comisión de depósito.
*** Es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.

CLASIFICACIÓN DB

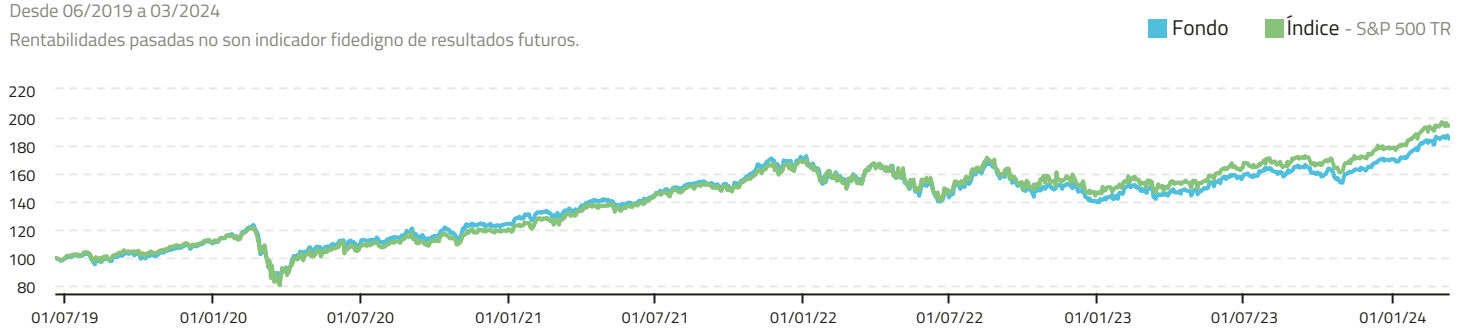
PERFIL DE RIESGO ARRIESGADO
PERFIL DE COMPLEJIDAD / FAMILIA DE PRODUCTO FAMILIA FONDO DE INVERSIÓN
INDICADOR DE COMPLEJIDAD NO

RENTABILIDADES

Rendimiento acumulado

Desde 06/2019 a 03/2024

Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.



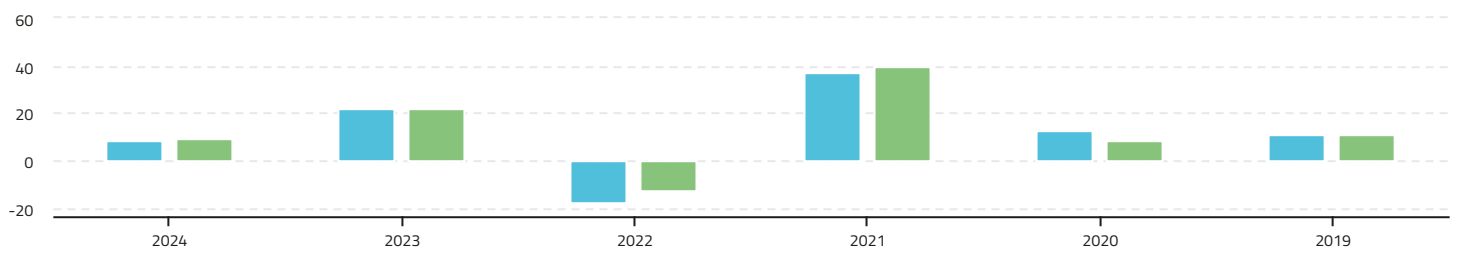
Fuente: Allfunds Bank

*El período máximo de cálculo será de 12 años.

Rendimiento anual

Desde 2019 a 2024

Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de resultados futuros.



*El período máximo de cálculo será de 12 años.

	1 mes	1 año	3 años	5 años	Desde lanzamiento*	3 años (Anualizado)	5 años (Anualizado)	2024 (YTD)	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	0,98%	28,65%	37,91%	-	84,74%	11,49%	-	8,46%	21,86%	-17,99%	37,09%	12,43%	10,58%
Índice	0,66%	30,61%	50,88%	-	94,11%	14,42%	-	8,95%	21,90%	-13,04%	39,44%	8,39%	11,20%

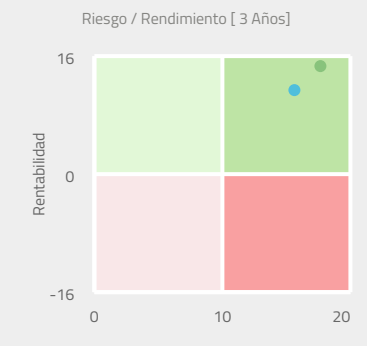
Fuente: Allfunds Bank

*El período máximo de cálculo será de 12 años.

Deutsche Bank

JPM US SELECT EQUITY "D" (EUR) ACC | LU0218172103 11/03/2024

ESTADÍSTICAS



Fuente: Allfunds Bank

	Fondo	Índice
Volatilidad	15,63%	17,75%
Ratio Sharpe	0,72	0,83
Max. Drawdown	-23,52%	-20,75%
Correlación	0,29	
Beta	0,26%	
Alfa	7,51%	
T.E.	19,92%	
Info Ratio	-0,17	

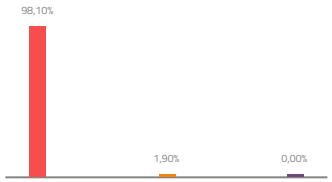
10 PRINCIPALES POSICIONES

1.MICROSOFT CORP COMMON STOCK USD	9,83
2.APPLE INC COMMON STOCK USD	4,71
3.AMAZON\.COM INC COMMON STOCK USD	4,66
4.NVIDIA CORP COMMON STOCK USD	3,95
5.ALPHABET INC COMMON STOCK USD	3,43
6.UNITEDHEALTH GROUP INC COMMON	3,06
7.META PLATFORMS INC COMMON STOCK	2,93
8.MCDONALD'S CORP COMMON STOCK USD	2,67
9.DEERE & CO COMMON STOCK USD 1	2,63
10.ABBVIE INC COMMON STOCK USD 0\.01	2,62
Total	40,49

DISTRIBUCIÓN

Distribución por Tipo de Activo

Datos a 01/2024

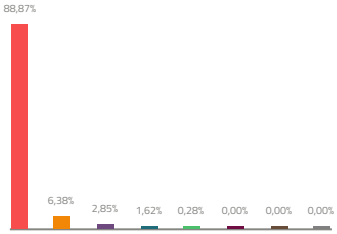


Renta Variable	98,10%
Liquidez	1,90%
Futuros	-0,00%

Fuente: Allfunds Bank

Distribución Geográfica

Datos a 01/2024

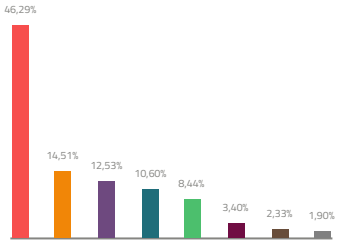


Estados Unidos	88,87%
Irlanda	6,38%
Países Bajos	2,85%
Luxemburgo	1,62%
Namibia	0,28%
Unión Europea	0,00%
Singapur	0,00%
Reino Unido	0,00%

Fuente: Allfunds Bank

Distribución Sectorial

Datos a 01/2024

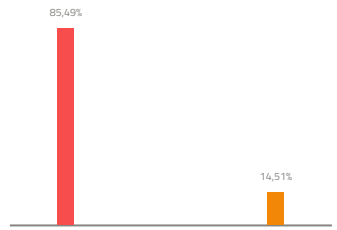


Industria	46,29%
No disponible	14,51%
Consumo cíclico	12,53%
Financiero	10,60%
Energía	8,44%
Materiales	3,40%
65	2,33%
Liquidez	1,90%

Fuente: Allfunds Bank

Calidad Crediticia

Datos a 01/2024

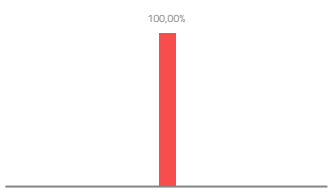


995	85,49%
850	14,51%

Fuente: Allfunds Bank

Distribución por Divisas

Datos a 01/2024



Dólar estadounidense	100,00%

Fuente: Allfunds Bank

CLASES REGISTRADAS EN ESPAÑA

Clases	Código	Divi.	Tipo Acción	Importe Mínimo		Comisiones					
				Inicial	Adicional	Gestión	Distri-bución	Sobre Rdto.*	OGC	Suscrip. Max.	Reemb. Max.
JPM US SELECT EQUITY "X" (USD) ACC	LU0085143211	USD	ACUM	0	0	-	-	-	0,14%	-	-
JPM US SELECT EQUITY "I2" (USD) INC	LU1727362201	USD	DIST	100.000.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,57%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "I2" (USD) ACC	LU1727362110	USD	ACUM	100.000.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,56%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "I2" (EURHDG) ACC	LU1727362383	EUR	ACUM	100.000.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,53%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "I2" (EUR) ACC	LU1863551484	EUR	ACUM	100.000.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,54%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "I" (USD) INC A	LU0973649071	USD	DIST	10.000.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,66%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "I" (USD) ACC	LU0248005711	USD	ACUM	10.000.000	1.000	-	0,00%	-	0,64%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "I" (GBP) INC	LU1718419093	GBP	DIST	10.000.000	1.000	-	0,00%	0,00%	0,67%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "I" (EURHDG) ACC	LU0973648859	EUR	ACUM	10.000.000	1.000	-	0,00%	-	0,65%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "I" (EUR) ACC	LU1599543821	EUR	ACUM	10.000.000	1.000	-	-	-	0,66%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "D" ACC	LU0115097544	USD	ACUM	5.000	1.000	-	0,50%	-	2,19%	5,00%	0,50%
JPM US SELECT EQUITY "D" (EUR) ACC	LU0218172103	EUR	ACUM	5.000	1.000	-	0,50%	-	2,30%	-	-
JPM US SELECT EQUITY "D" (EUR HDG) ACC	LU0157183665	EUR	ACUM	5.000	1.000	-	0,50%	-	2,22%	5,00%	0,50%
JPM US SELECT EQUITY "C" ACC	LU0087133087	USD	ACUM	10.000.000	1.000	-	-	-	0,67%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "C" (USD) INC	LU0848066766	USD	DIST	10.000.000	1.000	-	-	-	0,70%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "C" (EUR) ACC	LU0672672143	EUR	ACUM	10.000.000	1.000	-	-	-	0,69%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "C" (EUR HDG) ACC	LU0294032106	EUR	ACUM	10.000.000	1.000	-	-	-	0,70%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "B" ACC	LU0070214530	USD	ACUM	10.000.000	1.000	-	-	-	0,85%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "B" (EUR) ACC	LU0728016287	EUR	ACUM	10.000.000	1.000	-	-	-	0,85%	0,00%	0,00%
JPM US SELECT EQUITY "A" INC	LU0247985343	USD	DIST	35.000	5.000	-	-	-	1,70%	5,00%	0,50%
JPM US SELECT EQUITY "A" ACC	LU0070214290	USD	ACUM	35.000	5.000	-	-	-	1,68%	5,00%	0,50%
JPM US SELECT EQUITY "A" (EUR) ACC	LU0218171717	EUR	ACUM	35.000	5.000	-	-	-	1,68%	5,00%	0,50%
JPM US SELECT EQUITY "A" (EUR HDG) ACC	LU0157182857	EUR	ACUM	35.000	5.000	-	-	-	1,69%	5,00%	0,50%

* Sobre Rdto: Rdto es la abreviatura de rendimiento. La comisión sobre rendimiento es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.

GLOSARIO

Ratio Sharpe
Medida de rentabilidad-riesgo que indica el exceso de rentabilidad por unidad de riesgo. Se calcula con los datos de los últimos 36 meses dividiendo el exceso de rentabilidad obtenida por el fondo (respecto al activo sin riesgo) por la desviación estándar de esos excesos de rentabilidad. Cuánto mayor sea ese ratio de Sharpe mejor comportamiento habrá demostrado el fondo en el periodo analizado.

Volatilidad
Es una medida del riesgo del fondo, que indica si históricamente los valores liquidativos del fondo han experimentado variaciones importantes o si, por el contrario, han evolucionado de manera estable. Un fondo muy volátil tiene más riesgo porque es difícil prever si el valor liquidativo va a subir o a bajar. Por tanto, en el momento del reembolso, lo mismo podrían obtenerse ganancias significativas que pérdidas importantes.

Correlación
Ratio estadístico que mide la asociación lineal entre dos variables (el fondo y el índice). Su valor entre el 1 y el -1. Una correlación positiva indica que las dos variables se mueven en la misma dirección mientras que una correlación negativa indica que se mueven en sentido inverso. Los fondos indexados tienen correlación en torno a 1 con su índice de referencia.

Beta
Mide la sensibilidad del precio de un fondo de inversión a los movimientos registrados por su índice de referencia. Una beta de más de 1 indica que la rentabilidad histórica ha fluctuado más en comparación a la del benchmark, y por lo tanto supone una cartera de inversión más arriesgada que la del mercado. Beta es un indicador del riesgo sistemático debido a condiciones generales del mercado que no puede ser diversificado. Beta es un indicador fiable cuando es utilizado en combinación con un R2 elevado.

Alfa
Alfa mide la rentabilidad adicional alcanzada por un fondo contra su índice de referencia basado en su exposición al riesgo de mercado medido por Beta.

Tracking Error (Tracking Error = T.E.)
El tracking error mide la desviación estandar de las rentabilidades relativas, es decir, la rentabilidad del fondo menos la rentabilidad del índice de referencia. El tracking error se utiliza a menudo como medida del riesgo asumido contra el índice de referencia de un fondo; un tracking error más alto indica que para lograr la rentabilidad del fondo se asumieron riesgos mayores respecto al índice de referencia.

Info Ratio
Representa la diferencia entre la rentabilidad media anualizada del fondo y la rentabilidad media anualizada del índice dividido por el tracking error. Cuanto más alto será mejor, dado que muestra el riesgo asumido por el gestor frente al índice se ha visto.

Max. Drawdown
Se define como el porcentaje de rentabilidad que se pierde desde un máximo de valor precedente (pico) hasta el mínimo alcanzado (valle).

OGC
OGC significa "Ongoing Charges". Los OGC son todos los Gastos Corrientes que tiene un fondo anualmente. Entre los gastos corrientes se incluyen la comisión de gestión, la comisión de depósito, las comisiones de suscripción y reembolso si las hubiese, el gasto de intermediación de las operaciones de compra/venta, los gastos de auditoría, los otros gastos y, en definitiva, todos los cargos que afectan al fondo.

AVISO LEGAL

Este documento se ha realizado únicamente a título informativo y constituye un "Resumen" que intenta explicar de manera clara, transparente y sencilla las principales características, evolución y riesgos del producto, los cuales se encuentran descritos en los Datos Fundamentales para el inversor o KIID y que constituye la única relación jurídica entre el cliente y el emisor." De acuerdo con el Código General de Conducta establecido en el Real Decreto 217/2008, la información suministrada no constituye ni oferta ni una solicitud de oferta para comprar o vender el producto financiero analizado. Deutsche Bank no se responsabiliza de la toma de decisiones que se fundamenten en esta información.

Aviso Legal: Las rentabilidades son calculadas con fecha definida en el documento en euros para permitir una fácil comparación. Las rentabilidades del Fondo se muestran como porcentaje de crecimiento y se calculan reinvirtiendo las ganancias o dividendos. El Valor Liquidativo se muestra en la divisa de cada Fondo.

Estas tablas muestran las rentabilidades históricas del fondo. Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. El valor de las inversiones pueden subir o bajar y los inversores pueden no recuperar la cantidad inicialmente invertida. Las variaciones en los cambios de divisas pueden también aumentar o disminuir el valor de la inversión. Si un producto financiero está expresado en una divisa diferente a la del inversor, cualquier fluctuación en el tipo de cambio puede afectar negativamente al precio o valor del producto financiero o a los ingresos derivados del mismo; por lo que el inversor asume en su totalidad el riesgo de cambio. Hasta donde la legislación lo permite, Deutsche Bank, Sociedad Anónima Española no acepta responsabilidades por pérdidas provocadas, directa o indirectamente, por el uso de la información contenida en el presente documento.

©Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este sitio, ni aún citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de Deutsche Bank S.A.E. Copyright © 2019 Deutsche Bank Sociedad Anónima Española. All rights reserved.