

# Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que conlleva invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir.

JPMorgan Funds

ISIN: LU1041599660

## JPM Income Fund A (div) - USD

Clase de Acciones de JPMorgan Funds – Income Fund. Este fondo está gestionado por JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Objetivos, proceso y política de inversión

#### OBJETIVO DE INVERSIÓN

Proporcionar ingresos invirtiendo principalmente en títulos de deuda.

#### PROCESO DE INVERSIÓN

##### Enfoque de inversión

- Aplica un proceso de inversión basado en un análisis integrado globalmente que se centra en examinar factores fundamentales, cuantitativos y técnicos de distintos países, sectores y emisores.
- Aplica un enfoque sin restricciones para identificar las mejores ideas de inversión en renta fija de diversos sectores y países, privilegiando la generación de una distribución de ingresos constante.
- Realiza modificaciones dinámicas entre sectores y países y ajusta la duración en función de las condiciones del mercado.
- Los ingresos se gestionan con el fin de minimizar las fluctuaciones en los pagos periódicos de dividendos.

**Índice de referencia de la Clase de Acciones** Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)

#### Usos y semejanza con el índice de referencia

- Comparación de rentabilidad.

El Subfondo se gestiona de forma activa, con total libertad respecto a su índice de referencia.

#### POLÍTICAS

**Exposición de inversión principal** Como mínimo el 67% del patrimonio se invierte en títulos de deuda emitidos en mercados desarrollados y emergentes, como títulos de deuda emitidos por gobiernos y sus agencias, entidades gubernamentales estatales y provinciales y organizaciones supranacionales, así como títulos de deuda corporativa, MBS/ABS y cédulas hipotecarias (covered bonds). Los emisores podrán estar situados en cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes (pero excluidos los títulos de deuda onshore u offshore de la RPC).

El Subfondo podrá invertir hasta un 70% de su patrimonio en titulaciones hipotecarias (MBS) y/o activos titulizados (ABS) de cualquier calidad crediticia. Los MBS, que pueden haber sido emitidos por agencias (organismos cuasigubernamentales de Estados Unidos) o por otras entidades distintas de agencias (instituciones privadas), representan títulos de deuda que están respaldados por hipotecas, incluidas las hipotecas residenciales y comerciales; los ABS hacen referencia a los títulos de deuda que están respaldados por otros tipos de activos, como deudas de tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, créditos al consumo y arrendamiento de bienes de equipo.

El Subfondo podrá invertir hasta un 25% en valores convertibles, hasta un 10% en renta variable (lo que incluye valores preferentes y REIT) y hasta un 10% en bonos convertibles contingentes. No existe restricción alguna en cuanto a la calidad crediticia o al vencimiento de los títulos de deuda en los que invierte el Subfondo.

El Gestor de inversiones gestionará los ingresos del Subfondo con el fin de minimizar las fluctuaciones en el pago periódico de dividendos. Como mínimo el 51% del patrimonio se invertirá en emisores con características medioambientales y/o sociales positivas que observan buenas prácticas de gobernanza, con arreglo a la metodología de puntuación ESG interna del Gestor de inversiones y/o datos de terceros.

El Subfondo invierte como mínimo el 5% de su patrimonio, con exclusión de los activos líquidos accesorios, los depósitos en entidades de crédito, los instrumentos del mercado monetario, los fondos del mercado monetario y los derivados con fines de GEC, en Inversiones sostenibles, según se define este término en el SFDR, que contribuyen a objetivos ambientales y sociales. El Gestor de inversiones evalúa y aplica un filtro basado en valores y normas para implementar las exclusiones. Como fundamento de este filtro, el Gestor de inversiones se basa en datos de proveedores externos que identifican, o bien la participación de un emisor en actividades que no están en consonancia con los filtros basados en el valor y en normas, o bien los ingresos que obtienen de tales actividades. La lista de filtros aplicados que pueden dar lugar a exclusiones puede consultarse en el sitio web de la Sociedad gestora ([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)).

El Subfondo integra sistemáticamente los análisis ESG en las decisiones de inversión con respecto a un 75% como mínimo de la deuda soberana con calificación inferior a investment grade y de los mercados emergentes y un 90% de los títulos con calificación investment grade adquiridos.

El Subfondo podrá mantener Depósitos en entidades de crédito, instrumentos del mercado monetario, fondos del mercado monetario con fines de inversión. El Subfondo podrá invertir hasta un 100% de su patrimonio en estos instrumentos con carácter temporal y con fines defensivos.

**Otras exposiciones de inversión** Hasta un 20% del patrimonio neto se mantendrá en activos líquidos accesorios con el fin de gestionar las suscripciones y los reembolsos en efectivo, así como para atender pagos corrientes y excepcionales. Hasta un 100% de su patrimonio neto se mantendrá en Activos líquidos accesorios con fines defensivos y con carácter temporal, cuando unas condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables así lo justifiquen.

**Derivados** *Uso:* cobertura; gestión eficaz de la cartera. *Tipos:* consúltese la tabla [Uso de derivados por parte de los Subfondos](#) en el apartado [Uso de derivados, instrumentos y técnicas por parte de los Subfondos](#), del Folleto. *TRS, incluidos CFD:* ninguna. *Método de cálculo de la exposición global:* VaR absoluto. *Nivel de apalancamiento previsto de los derivados:* 150%; indicativo solamente. El apalancamiento puede superar sustancialmente este nivel de forma ocasional.

**Divisas** *Moneda base del Subfondo:* USD. *Divisas de denominación de los activos:* cualquiera. *Enfoque de cobertura:* principalmente con cobertura en la Moneda base.

**Reembolso y negociación** Las participaciones del Subfondo se pueden reembolsar mediante solicitud previa y se negocian normalmente a diario.

**Política de reparto de dividendos** Esta Clase de Acciones normalmente distribuye un dividendo trimestral sobre la base de una estimación del rendimiento anual del Subfondo antes de la deducción de las comisiones anuales. Concede prioridad a las distribuciones de dividendos en lugar de al crecimiento del capital, y distribuirá, por lo general, un importe superior al de los ingresos obtenidos.

Si desea obtener una explicación de algunos de los términos usados en este documento, consulte el glosario presente en nuestro sitio web en [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

### Perfil de riesgo y remuneración

#### Menor riesgo

Menor remuneración potencial

#### Mayor riesgo

Mayor remuneración potencial

1 2 3 4 5 6 7

La clasificación anterior se basa en la volatilidad histórica del Valor Liquidativo de la Clase de Acciones durante los cinco últimos años, y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la Clase de Acciones.

No hay garantías de que la categoría de riesgo y rentabilidad indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

La asignación de una Clase de Acciones a la calificación de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

**¿Por qué se asigna esta Clase de Acciones a esta categoría?** Esta Clase de Acciones se asigna a la categoría 4 debido a que históricamente su Valor Liquidativo ha registrado un nivel de fluctuaciones medio.

#### OTROS RIESGOS SIGNIFICATIVOS:

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*

<b>Técnicas</b>	Valores convertibles	– Deuda sin calificación
Concentración	Títulos de deuda	Renta variable
Derivados	– Deuda pública	Mercados emergentes
Cobertura	– Deuda con calificación	MBS/ABS
Posiciones cortas	investment grade	Fondos de inversión
Distribución de capital	– Deuda con calificación inferior a investment grade	inmobiliarios (REIT)
<b>Títulos</b>		
Bonos convertibles contingentes		

#### Otros riesgos asociados *Riesgos adicionales a los que Subfondo está expuesto al recurrir a las técnicas y los títulos mencionados con anterioridad*

Crédito	Divisas	Tipos de interés
Liquidez	Mercado	

#### Resultados para el Accionista *Impacto potencial de los riesgos mencionados con anterioridad*

<b>Pérdida</b> Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero.	<b>Volatilidad</b> El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones.	<b>No consecución del objetivo del Subfondo.</b>
--	---	--

## Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión		
Comisión de suscripción	3,00%	Este es el máximo que puede deducirse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el importe del reembolso.
Comisión de reembolso	0,50%	

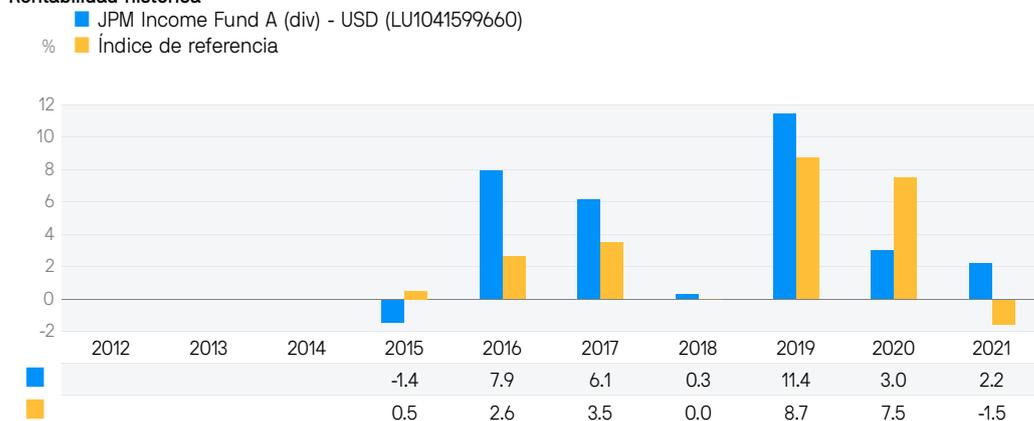
Gastos deducidos del fondo a lo largo de un año		
Gastos corrientes	1,18%	La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente a noviembre de 2021; dicha cifra puede variar de un año a otro.

Gastos deducidos del fondo en determinadas condiciones específicas		
Comisión de éxito	Ninguna	

- Los gastos de entrada y de salida representan cifras máximas, por lo que los inversores podrían pagar un importe inferior al indicado. Puede obtenerse información sobre las comisiones y los gastos a través del asesor financiero del inversor, el distribuidor o bien consultando cualquier suplemento al Folleto correspondiente a cada país.
- Se podrá aplicar una comisión de canje que no supere el 1% del Valor Liquidativo de las acciones en la nueva Clase de Acciones.
- Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento de esta Clase de Acciones, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.
- Si desea más información sobre los gastos, consulte el apartado «Clases de Acciones y costes» del Folleto.

## Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura.
- Los datos de rentabilidad, calculados en USD, incluyen impuestos, gastos corrientes y costes de transacción, pero excluyen las comisiones de suscripción y reembolso.
- Cuando no se ofrece ninguna cifra de rentabilidad histórica significa que no se dispone de datos suficientes durante el año en cuestión para indicar la rentabilidad.
- Fecha de lanzamiento del Subfondo: 2014.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2014.

## Información práctica

**Depositario** El depositario del fondo es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Información adicional** Puede obtener gratuitamente un ejemplar del Folleto del fondo y del último informe anual y semestral, en inglés, francés, alemán, italiano, portugués y español, así como el Valor Liquidativo por Acción y los precios de suscripción y reembolso más recientes, solicitándolo a través de [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), enviando un correo electrónico a la dirección [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com) o dirigiendo una carta a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.

**Política de remuneración** La Política de remuneración de la Sociedad gestora se encuentra disponible en <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Esta política incluye información detallada sobre cómo se calculan la remuneración y las prestaciones, así como sobre las responsabilidades y la composición del comité que supervisa y controla dicha política. Se puede solicitar una copia gratuita de esta política a la Sociedad gestora.

**Fiscalidad** El Subfondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo. Esto podría tener repercusión sobre la situación fiscal del inversor.

**Información legal** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto.

JPMorgan Funds está integrado por Subfondos independientes, cada uno de los cuales puede emitir una o varias Clases de Acciones. El presente documento se

ha elaborado para una Clase de Acciones concreta. El Folleto y los informes anual y semestral se elaboran para JPMorgan Funds.

El Subfondo forma parte de JPMorgan Funds. Con arreglo a las leyes de Luxemburgo, cada Subfondo solo es responsable de su propio pasivo. Ello significa que el activo de un Subfondo no estará disponible para hacer frente al pago de las deudas contraídas por otros Subfondos con sus acreedores u otros terceros.

**Canje** Los inversores podrán canjear sus Acciones por Acciones de otra Clase (con la excepción de una Clase de Acciones T o una Clase de Acciones F) del Subfondo u otro Subfondo de JPMorgan Funds (con la excepción de los Subfondos multigestión), siempre que reúnan los requisitos de admisibilidad pertinentes y cumplan los importes mínimos de tenencia. Si desea más información, consulte el apartado «Inversión en los Subfondos» del Folleto.

**Política de privacidad** Tenga en cuenta que si se pone en contacto con J.P. Morgan Asset Management por teléfono, la conversación puede ser grabada y supervisada con fines de seguridad y formación. Asimismo, debe tener presente que toda la información y los datos incluidos en las comunicaciones con usted podrán ser procesados por J.P. Morgan Asset Management, en tanto que responsable del tratamiento, de conformidad con las leyes de protección de datos aplicables. Para obtener más información sobre las actividades de tratamiento de J.P. Morgan Asset Management, consulte la Política de privacidad EMEA, disponible en el sitio web [www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy). Si lo desea, puede solicitar copias adicionales de la Política de privacidad EMEA.