

# 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 Investment Funds

ISIN: LU1458463236

## JPM Global Income Conservative A (div) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global Income Conservative 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 periódicos invirtiendo principalmente en una cartera de valores de todo el mundo generadores de ingresos, conformada desde una perspectiva conservadora, y a través del uso de derivados.

#### Enfoque de inversión

- Enfoque multiactivos que saca partido de los especialistas de la plataforma de inversión mundial de JPMorgan Asset Management y que privilegia los ingresos ajustados al riesgo.
- Implementación flexible de las opiniones de asignación de los gestores al nivel de la clase de activos y por regiones.
- Puede modificar su asignación en respuesta a las condiciones del mercado, si bien tratará de mantener una asignación más elevada a títulos de deuda que a las otras clases de activos.
- Cartera conformada desde una perspectiva conservadora con una volatilidad comparable a la del índice de referencia durante un periodo de tres a cinco años.

**Índice de referencia de la Clase de Acciones** 55% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 30% Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

#### Usos del índice de referencia

- Comparación de rentabilidad. El Subfondo puede alejarse significativamente de la composición de su índice de referencia.
- Base para los cálculos de VaR relativo.

#### POLÍTICAS

**Exposición de inversión principal** Invierte principalmente en títulos de deuda (incluidos MBS y ABS), valores de renta variable y fondos de inversión inmobiliarios (REIT) de emisores de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes.

El Subfondo podrá invertir en valores con calificación inferior a investment grade y sin calificación.

El Subfondo podrá invertir en Acciones A de China por medio de los Programas China-Hong Kong Stock Connect, en valores convertibles y en divisas.

No se garantiza la distribución de dividendos, puesto que la rentabilidad de los inversores fluctuará de un año a otro según los dividendos pagados y la rentabilidad sobre el capital, que podría ser negativa. En una coyuntura excepcional de mercado, puede que el Subfondo no pueda satisfacer su nivel de volatilidad deseado y la volatilidad materializada podría ser mayor de lo previsto.

**Otras exposiciones de inversión** Hasta un 3% en bonos convertibles contingentes.

**Derivados** *Uso:* fines de inversión; 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:* ninguno. *Método de cálculo de la exposición global:* VaR relativo. *Nivel de apalancamiento previsto de los derivados:* 150%; indicativo solamente. El apalancamiento puede superar sustancialmente este nivel de forma ocasional.

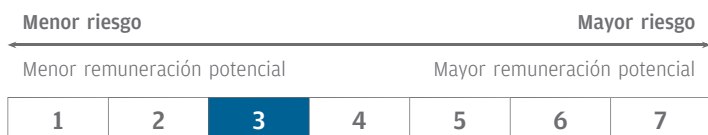
**Divisas** *Moneda base del Subfondo:* EUR. *Divisas de denominación de los activos:* cualquiera. *Enfoque de cobertura:* flexible.

**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



La clasificación anterior se basa en la volatilidad histórica del Valor Liquidativo simulado de esta Clase de Acciones durante los cinco últimos años, y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de esta 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 3 debido a que históricamente su Valor Liquidativo simulado ha registrado un nivel de fluctuaciones entre bajo y 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*

Técnicas	Títulos	
Derivados	China	- Deuda con calificación investment grade
Cobertura	Bonos convertibles contingentes	- Deuda sin calificación Mercados emergentes
	Valores convertibles	Renta variable
	Títulos de deuda	MBS y ABS
	- Deuda con calificación inferior a investment grade	Fondos de inversión inmobiliarios (REIT)
	- Deuda pública	

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

Crédito	Liquidez
Divisas	Mercado
Tipos de interés	

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

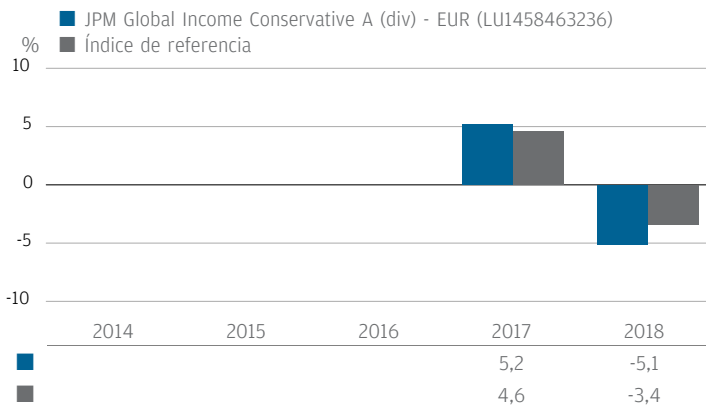
<b>Pérdida</b> Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero.	<b>Volatilidad</b> El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones.	<b>No consecución del objetivo del Subfondo.</b>
--	---	--

## Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión		
Comisión suscripción	de 5,00%	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	1,45%	La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente a noviembre de 2018; 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 EUR, 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: 2016.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2016.

## 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 Investment 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 Investment Funds.

El Subfondo forma parte de JPMorgan Investment 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 Investment Funds, 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.