

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: LU2003419707

JPM Global Macro Sustainable A (acc) - EUR

Clase de Acciones de JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund. Este fondo está gestionado por JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Objetivos, proceso y política de inversión

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Conseguir una rentabilidad superior a la del índice de referencia en efectivo invirtiendo a escala mundial en una cartera de valores sostenibles y divisas, y utilizando derivados cuando proceda.

Los «valores sostenibles» son valores de emisores que, en opinión del Gestor de inversiones, presentan un gobierno efectivo y una excelente gestión de los aspectos medioambientales y sociales.

Enfoque de inversión

- Aplica un proceso de inversión basado en el análisis macroeconómico con el fin de identificar temas y oportunidades de inversión a escala internacional.
- Enfoque flexible y concentrado para sacar partido de las tendencias y los cambios a escala mundial empleando activos tradicionales y no tradicionales.
- El sistema de gestión del riesgo totalmente integrado proporciona un análisis detallado de la cartera.
- Pretende generar la mayor parte de su rentabilidad a partir de valores sostenibles, para lo cual incorporará factores ESG y exclusiones y posicionará la cartera de modo que privilegie compañías con puntuaciones de ESG superiores a la media

Índice de referencia de la Clase de Acciones ICE 1 Month EUR LIBOR

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 Invierte, bien de forma directa, bien a través de derivados, en valores sostenibles, entre los que se incluyen valores de renta variable, títulos de deuda, emisiones de deuda pública y valores convertibles. Asimismo, el Subfondo podrá invertir en divisas y en efectivo y equivalentes de efectivo. Los emisores de los valores podrán estar situados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes.

El Subfondo mantendrá una puntuación de ESG media ponderada por activos superior a la mediana del MSCI para cada una de las clases de activos en las que invierte, excluidas las posiciones en efectivo y las divisas. La mediana del MSCI correspondiente a la renta variable y el crédito es la puntuación mediana de ESG del índice MSCI All Countries World, y la correspondiente a la deuda pública es la mediana del universo de deuda pública del MSCI. El Subfondo mantendrá una puntuación de ESG media ponderada por activos superior a la combinación ponderada por activos de las medianas mencionadas.

El Gestor de inversiones evalúa y aplica un filtro basado en el valor. 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, 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).

Asimismo, el Subfondo podrá invertir en títulos de deuda con calificación inferior a investment grade y sin calificación.

Las asignaciones pueden variar significativamente, y el Subfondo podrá estar concentrado en determinados mercados, sectores o divisas o tener una exposición neta larga o neta corta a dichos mercados, sectores o divisas de forma ocasional.

Asimismo, el Gestor de inversiones puede adoptar posiciones tanto largas como cortas en índices que pueden contener valores que, de lo contrario, quedarían excluidos del universo de inversión. No obstante, el Gestor de inversiones no adoptará posiciones largas en índices compuestos en un 30% o más por valores que los filtros basados en el valor habrían excluido de la cartera. Las posiciones cortas no pretenden recompensar a las compañías consideradas menos sostenibles, aunque permiten al Gestor de inversiones expresar plenamente sus opiniones activas al tiempo que trata de cumplir su objetivo.

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:* Previsto: 28%; 105% como máximo. *Método de cálculo de la exposición global:* VaR absoluto. *Nivel de apalancamiento previsto de los derivados:* 400%, indicativo solamente. El apalancamiento puede superar sustancialmente este nivel de forma ocasional.

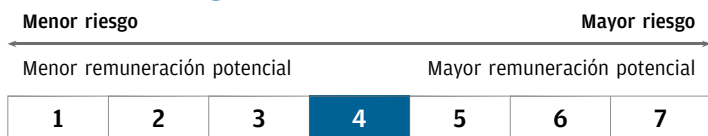
Divisas *Moneda base del Subfondo:* EUR. *Divisas de denominación de los activos:* cualquiera. *Enfoque de cobertura:* flexible.

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 no distribuye dividendos. Los ingresos obtenidos se conservan en el Valor liquidativo.

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.

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 4 debido a que históricamente su Valor Liquidativo simulado ha registrado un nivel de fluctuaciones medio.

OTROS RIESGOS SIGNIFICATIVOS:

Los Subfondos están sujetos 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	Valores convertibles	- Deuda pública
Concentración	Títulos de deuda	- Deuda sin calificación
Cobertura	- Deuda con calificación inferior a investment grade	Mercados emergentes
Posiciones cortas	- Deuda con calificación investment grade	Renta variable

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

Crédito	Tipos de interés	Mercado
Divisas	Liquidez	

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

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

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión		
Comisión de suscripción	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 constituye una estimación basada en los gastos previstos. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos cobrados.
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.
- No se dispone de suficientes datos de rentabilidad para trazar un gráfico de rentabilidad histórica anual.

- Fecha de lanzamiento del Subfondo: 2019.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2019.

Información práctica

Depositorio 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, enviando un correo electrónico a la dirección 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. Si lo desea, puede solicitar copias adicionales de la Política de privacidad EMEA.