

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

JPM US Hedged Equity A (acc) - USD
LU1297690502

una clase de acciones de JPMorgan Funds – US Hedged Equity Fund
un subfondo de JPMorgan Funds

Para más información sobre este producto, visite el sitio web www.jpmorganassetmanagement.lu o llame al +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión del productor, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (miembro de JPMorgan Chase & Co.) en relación con este documento de datos fundamentales

El Subfondo está autorizado en Luxembourg y está regulado/a por CSSF.

FECHA DE ELABORACIÓN DEL DOCUMENTO: 27 DE ABRIL DE 2026

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un fondo de inversión. Está constituido como sociedad anónima («société anonyme») con arreglo a la legislación luxemburguesa y cumple los requisitos de una Sociedad de Inversión de Capital Variable (SICAV). Está autorizado conforme a la Parte I de la Ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 y cumple los requisitos de un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM).

Objetivos, proceso y políticas

Objetivo Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo, con una volatilidad inferior a la de las estrategias tradicionales de renta variable estadounidense long-only en un ciclo de mercado completo, a través de la exposición directa principalmente a compañías estadounidenses y el uso de derivados.

Proceso de inversión

Enfoque de inversión

- Aplica un proceso de inversión basado en el análisis fundamental de compañías, así como de sus ganancias y flujos de caja futuros, por parte de un equipo de analistas sectoriales especializados.
- Construye una cartera en función del índice de referencia sobreponderando los títulos que presenten el mayor potencial de revalorización e infraponderando los valores considerados más sobrevalorados.
- Combina una selección de valores ascendente con una estrategia disciplinada de cobertura (overlay) de opciones cuyo objetivo es mitigar el riesgo de caída, al tiempo que se limita, en cierto grado, el potencial de revalorización del capital.

Índice de referencia de la Clase de Acciones S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

Usos y semejanza con el índice de referencia

- Comparación de rentabilidad.
- Base para los cálculos de VaR relativo.

La cartera de renta variable del Subfondo aplica una estrategia de índice mejorado (enhanced index), que se gestiona de forma activa con respecto a la composición y las características de riesgo del índice de referencia. Por consiguiente, la cartera de renta variable probablemente guardará una gran semejanza con la de su índice de referencia. No obstante, como consecuencia de la estrategia de cobertura (overlay) de opciones, la rentabilidad global y las características de riesgo del Subfondo probablemente serán diferentes.

Exposición de inversión principal Como mínimo el 67% del patrimonio se invierte, bien directamente, bien a través de derivados, en renta variable de compañías domiciliadas o que desarrollen la mayor parte de su actividad económica en Estados Unidos. El Subfondo compra y vende sistemáticamente derivados cotizados, normalmente basados en el S&P 500.

Otras exposiciones de inversión Depósitos en entidades de crédito, instrumentos y fondos del mercado monetario, con el objeto de gestionar las suscripciones y los reembolsos en efectivo, así como para atender pagos corrientes y excepcionales.

Derivados *Uso:* fines de inversión; gestión eficaz de la cartera; *Cobertura.* *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:* 300%; indicativo solamente. El apalancamiento puede superar sustancialmente este nivel de forma ocasional.

Técnicas e instrumentos *Préstamo de valores:* Previsto: del 0% al 20%; 20% como máximo.

Divisas *Moneda base del Subfondo:* USD. *Divisas de denominación de los activos:* normalmente el USD. *Enfoque de cobertura:* no aplicable.

Reembolso y negociación Las acciones del Subfondo se pueden reembolsar previa solicitud, y se negocian normalmente a diario.

Política de distribución Esta Clase de Acciones no distribuye dividendos. Los ingresos obtenidos se conservan en el Valor liquidativo.

Clasificación según el SFDR Artículo 6

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto se dirige a inversores que tengan previsto mantener la inversión durante al menos 5 años y que comprendan los riesgos del Subfondo, incluido el riesgo de pérdida del capital, y:

- pretendan obtener crecimiento del capital a largo plazo a través de exposición a los mercados de renta variable estadounidenses con una volatilidad potencialmente más reducida que las estrategias de renta variable estadounidenses «long-only» tradicionales;
- pretendan emplearlo como parte de una cartera de inversión y no como un plan de inversión completo.

Plazo Este producto no tiene una fecha de vencimiento. El Consejo de administración del Fondo puede decidir unilateralmente liquidar el producto en determinadas circunstancias, y el productor facilitará tal liquidación.

Información práctica

Depositario El depositario del fondo es JPMorgan SE - Luxembourg Branch.

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 se compone de Subfondos separados, cada uno de los cuales emite una o más Clases de Acciones. Este documento se ha preparado para una Clase de Acciones específica. El Folleto y los informes anuales y semestrales se han elaborado para JPMorgan Funds.

El Subfondo forma parte de JPMorgan Funds. De conformidad con la ley luxemburguesa, existe segregación de responsabilidades entre los Subfondos. Esto significa que los activos de un Subfondo no estarán disponibles para saldar los créditos de un acreedor u otro tercero presentados contra otro Subfondo.

Canje Los inversores podrán canjear sus Acciones por Acciones de otra Clase (con la excepción de una Clase de Acciones T, una Clase de Acciones F o una Clase de Acciones CPF) del Subfondo u otro

Todos los datos proceden de J.P. Morgan Asset Management y son correctos a fecha de este comentario, salvo que se indique lo contrario.

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.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto durante 5 año(s).

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, lo que significa improbable.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como entre bajo y medio y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable. El riesgo del producto puede ser muy superior en caso de que se mantenga durante un periodo inferior al recomendado.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Además de por los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, la rentabilidad del producto puede verse afectada por otros riesgos de importancia significativa. Le recomendamos que consulte el Folleto, disponible de forma gratuita en www.jpmorganassetmanagement.lu.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2025 y 2026.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2019 y 2024.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2020 y 2025.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		\$ 10.000	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	\$ 5.060 -49,4%	\$ 5.160 -12,4%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	\$ 8.350 -16,5%	\$ 9.720 -0,6%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	\$ 10.360 3,6%	\$ 14.060 7,1%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	\$ 12.520 25,2%	\$ 16.020 9,9%

¿Qué pasa si JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. no puede pagar?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. es responsable de la administración y la gestión del Fondo, y no mantiene los activos del Fondo (los activos que pueden ser mantenidos por un depositario son, con arreglo a la legislación aplicable, mantenidos por un depositario de su red de custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., en su condición de productor del producto, no tiene la obligación de

pagar, puesto que el diseño del producto no prevé la realización de dichos pagos. No obstante, los inversores podrían sufrir pérdidas si el Fondo o el depositario no pueden pagar. No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda contrarrestar la totalidad o parte de sus pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten \$ 10.000.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Ejemplo de inversión \$ 10.000		
Costes totales	\$ 623	\$ 1.530
Incidencia anual de los costes*	6,2%	2,3%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 9,4% antes de deducir los costes y del 7,1% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	5,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	500 USD
Costes de salida	0,00% , no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda si lo haga.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,10% del valor de su inversión al año. Esto incluye una comisión de préstamo de valores. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	110 USD
Costes de operación	0,13% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	13 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de éxito para este producto.	0 USD

Puede aplicarse una comisión de canje no superior al 1% del Valor liquidativo de las acciones de la nueva Clase de Acciones.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 año(s)

Este producto ha sido diseñado para inversiones a más largo plazo debido a la volatilidad potencial de su evolución; usted debería estar preparado para mantener su inversión al menos 5 años. Puede solicitar el reembolso de su inversión sin penalizaciones en cualquier

momento durante este periodo; no obstante, su rentabilidad podría verse perjudicada por la volatilidad de la inversión. Es posible solicitar el reembolso cada día hábil; el producto se liquidará en un plazo de 3 días hábiles.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene cualquier queja o reclamación con respecto al Fondo, puede ponerse en contacto con nosotros llamando al +(352) 3410 3060 o escribiendo a fundinfo@jpmorgan.com o a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo

Puede obtener más información sobre cómo reclamar y la política de gestión de reclamaciones del Gestor en la sección «Contáctenos» del sitio web: www.jpmorganassetmanagement.com. Si desea presentar una queja o reclamación sobre la persona que le asesoró sobre este producto o que se lo vendió, esa misma persona le indicará cómo hacerlo.

Otros datos de interés

Información adicional sobre el Subfondo, incluidas sus características sostenibles, en el Folleto y en www.jpmorganassetmanagement.lu. Puede obtener gratuitamente un ejemplar del Folleto 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 Puede consultar la Política de remuneración de la Sociedad gestora en <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Dicha política incluye una descripción sobre cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como información sobre las responsabilidades y la composición del comité que supervisa y controla la política. Se puede solicitar una copia gratuita de esta política a la Sociedad gestora.

Impuestos El Subfondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo. Esto puede tener consecuencias en la situación fiscal del inversor.

Política de privacidad Debe tener presente que, si se pone en contacto con J.P. Morgan Asset Management por teléfono, las llamadas pueden grabarse y supervisarse con fines legales, de seguridad y de formación. También debe recordar que J.P. Morgan Asset Management, en su calidad de responsable del tratamiento y de conformidad con las leyes de protección de datos aplicables, puede

tratar la información y los datos de las comunicaciones que mantengamos con usted. Puede obtener más información sobre las actividades de tratamiento de J.P. Morgan Asset Management en la Política de privacidad EMEA, que está disponible en www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Previa solicitud, se pueden obtener ejemplares adicionales de la Política de privacidad EMEA.

Costes, rentabilidad y riesgo Los cálculos de los costes, la rentabilidad y el riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología que dicta la normativa de la UE. Debe tener en cuenta que los escenarios calculados anteriormente se derivan exclusivamente de la rentabilidad histórica del producto o de un sustitutivo pertinente, y que la rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados futuros. Por consiguiente, su inversión puede estar expuesta a riesgos y podría no obtener las rentabilidades indicadas. Los inversores no deberían basar sus decisiones de inversión únicamente en los escenarios mostrados.

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar los escenarios de rentabilidad precedentes, actualizados cada mes, en <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU1297690502>.

Rentabilidad histórica Puede consultar la rentabilidad histórica de los últimos 7 años en nuestro sitio web <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU1297690502>. Si desea obtener una explicación de algunos de los términos usados en este documento, consulte el glosario presente en nuestro sitio web en <https://am.jpmorgan.com/es/es/asset-management/per/library/>.