

# 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: LU1558439771

JPM Emerging Markets Dividend D (dist) - USD

Clase de Acciones de JPMorgan Funds – Emerging Markets Dividend 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 valores de renta variable de compañías de mercados emergentes que pagan dividendos, al tiempo que se consigue un crecimiento del capital a largo plazo.

### Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.
- Aplica un enfoque de alta convicción para identificar las mejores ideas de inversión.
- Pretende lograr un equilibrio entre un rendimiento atractivo y la apreciación del capital.

**Índice de referencia de la Clase de Acciones** MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

### Usos y semejanza con el índice de referencia

- Comparación de rentabilidad.

El Subfondo se gestiona de forma activa. Aunque la mayor parte de sus posiciones (excluidos los derivados) son probablemente componentes del índice de referencia, el Gestor de inversiones dispone de un amplio margen discrecional para desviarse de los valores, las ponderaciones y las características de riesgo de dicho índice de referencia.

El grado de semejanza entre el Subfondo y el índice de referencia en términos de composición y características de riesgo variará con el paso del tiempo y sus rentabilidades podrían ser considerablemente diferentes.

### POLÍTICAS

**Exposición de inversión principal** Como mínimo el 67% del patrimonio se invierte en renta variable que pagan dividendos de compañías domiciliadas o que desarrollen la mayor parte de su actividad económica en un mercado emergente. El Subfondo podrá invertir en empresas de pequeña capitalización.

El Subfondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en Acciones A de China por medio de los Programas «China-Hong Kong Stock Connect».

**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:* ninguno. *Método de cálculo de la exposición global:* enfoque de los compromisos.

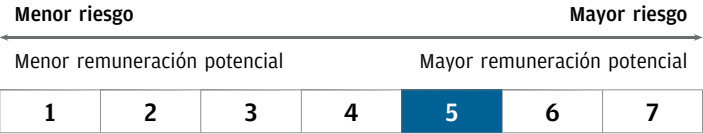
**Divisas** *Moneda base del Subfondo:* USD. *Divisas de denominación de los activos:* cualquiera. *Enfoque de cobertura:* normalmente sin cobertura.

**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 anual en Septiembre sobre la base de los ingresos declarables. Esta Clase de Acciones pretende cumplir los criterios de un fondo de declaración conforme a la legislación tributaria en materia de fondos extraterritoriales del Reino Unido.

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 5 debido a que históricamente su Valor Liquidativo simulado ha registrado un nivel de fluctuaciones entre medio y alto.

### 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             |                       |
|-----------|---------------------|-----------------------|
| Cobertura | China               | Empresas más pequeñas |
|           | Mercados emergentes |                       |
|           | Renta variable      |                       |

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

|         |          |         |
|---------|----------|---------|
| Divisas | Liquidez | Mercado |
|---------|----------|---------|

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

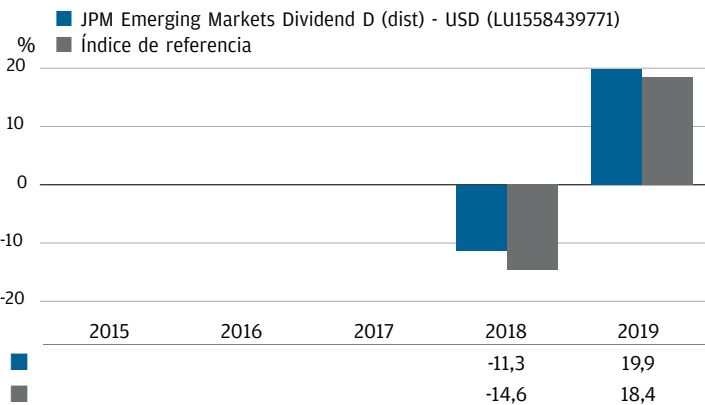
|                                                                                  |                                                                                       |                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <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 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                                                                    | 2,56%    | La cifra de gastos corrientes constituye una estimación basada en los gastos previstos. Esto incluye una comisión relativa al préstamo de valores. 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.
- 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: 2012.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2017.

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.