

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: LU0323456466

JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - USD

Clase de Acciones de JPMorgan Investment Funds – Income Opportunity 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 mediante la búsqueda de oportunidades de inversión en los mercados de renta fija y de divisas, entre otros, y utilizando derivados cuando proceda.

PROCESO DE INVERSIÓN

Enfoque de inversión

- Emplea un enfoque orientado a la rentabilidad absoluta con el fin de generar rentabilidad a medio plazo con una volatilidad reducida y sin correlación con independencia de las condiciones del mercado.
- Flexibilidad para emplear fuentes de rentabilidad diversificadas en tres estrategias diferenciadas entre sí: rotación táctica entre sectores de renta fija tradicionales, estrategias alternativas (por ejemplo, valor relativo) y estrategias de cobertura.

Índice de referencia de la Clase de Acciones ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD

Usos y semejanza con el índice de referencia

- Comparación de rentabilidad.
- Cálculo de la comisión de éxito.

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

POLÍTICAS

Exposición de inversión principal La mayor parte del patrimonio se invierte en un amplio abanico de títulos de deuda pública y corporativa de emisores de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes.

Se prevé que el Subfondo invierta entre un 10% y un 30% de su patrimonio en titulizaciones hipotecarias (MBS) y/o activos titulizados (ABS) de cualquier calidad crediticia; sin embargo, debido al carácter sin restricciones del enfoque de inversión, el nivel de inversión real podrá variar. 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.

Asimismo, el Subfondo podrá invertir en otros activos, como valores convertibles, valores de renta variable, ETF y REIT. El Subfondo podrá invertir, de manera limitada, en títulos de deuda distressed y títulos en situación de impago.

No existe restricción alguna en cuanto a la calidad crediticia aplicable a las inversiones.

El Subfondo es oportunista y podrá mantener hasta el 100% de su patrimonio en efectivo y equivalentes de efectivo hasta que se detecten oportunidades de inversión adecuadas.

Otras exposiciones de inversión De manera limitada en bonos catástrofe; hasta un 5% 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: Previsto: del 0% al 25%; 25% como máximo. Método de cálculo de la exposición global: VaR absoluto. Nivel de apalancamiento previsto de los derivados: 350%; 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:* normalmente, con cobertura en la Moneda base (excluidas las posiciones activas en divisas).

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 de la Clase de Acciones durante los cinco últimos años y la volatilidad, que coincide con el límite de riesgo del Subfondo.

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 ha registrado un nivel de fluctuaciones entre bajo y medio; dicha categoría coincide con el límite de riesgo del Subfondo.

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 | | |
|---------------------------------|--|--|
| Derivados | - Deuda pública | - Deuda distressed |
| Cobertura | - Deuda con calificación investment grade | Mercados emergentes |
| Títulos | - Deuda con calificación inferior a investment grade | Renta variable |
| Bonos catástrofe | - Deuda sin calificación | MBS y ABS |
| Bonos convertibles contingentes | | Fondos de inversión inmobiliarios (REIT) |
| Títulos de deuda | | OICVM, OIC y ETF |

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*

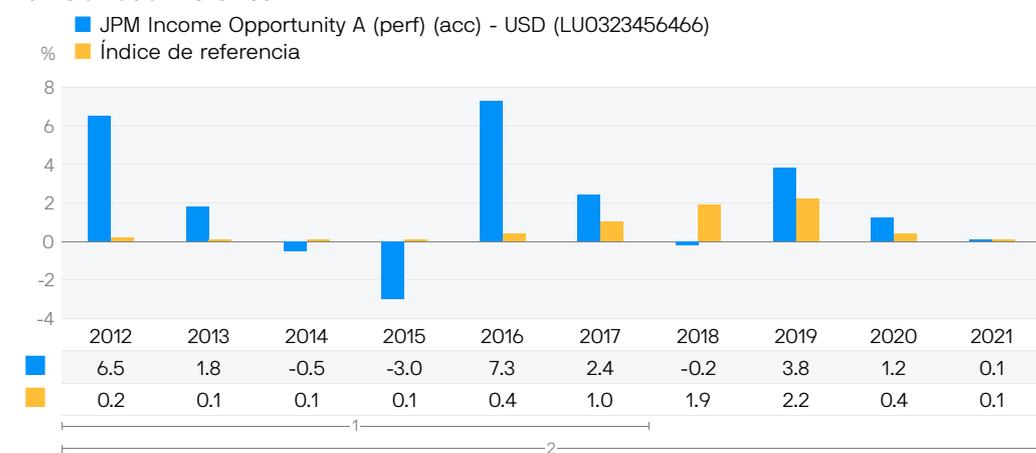
| | | |
|--|---|--|
| Pérdida Los Accionistas podrían perder la totalidad o parte de su dinero. | Volatilidad El valor de las Acciones del Subfondo experimentará fluctuaciones. | No consecución del objetivo del Subfondo. |
|--|---|--|

Gastos

| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión | | |
|--|----------|---|
| Comisión suscripción | de 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 reembolso | de 0,50% | |
| Gastos deducidos del fondo a lo largo de un año | | |
| Gastos corrientes | 1,20% | 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 | 20,00% | 20,00% anual sobre la rentabilidad que la Clase de Acciones obtenga por encima del índice de referencia establecido para estas comisiones, el ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD. En el último ejercicio del fondo, la comisión de éxito representaba el 0,03% de esta Clase de Acciones. |

- 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 gastos y, en concreto, sobre la comisión de éxito y su método de cálculo, 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: 2007.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2008.

- 1 Las circunstancias en que se obtuvo esta rentabilidad podrían haber variado.
- 2 Durante este periodo se utilizó un índice de referencia diferente.

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.jpmmorganassetmanagement.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.jpmmorganassetmanagement.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.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy. Si lo desea, puede solicitar copias adicionales de la Política de privacidad EMEA.