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: LU0697242724

JPM Financials Bond A (acc) - EUR

Clase de Acciones de JPMorgan Funds – Financials Bond 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 mercado mundial de renta fija invirtiendo principalmente en títulos de deuda tanto sénior como subordinada emitidos por compañías de los sectores financiero, bancario y de seguros (las «Compañías financieras») de todo el mundo, utilizando derivados cuando proceda.

PROCESO DE INVERSIÓN

Enfoque de inversión

- Aplica un proceso de inversión basado en un análisis integrado globalmente que se centra en examinar factores fundamentales, cuantitativos y técnicos de distintos países, sectores y emisores.
- Aplica un enfoque de inversión en deuda corporativa que privilegia la generación de rentabilidad, mediante la rotación de sectores crediticios y la selección de valores en el universo de la renta fija financiera de todo el mundo.

Índice de referencia de la Clase de Acciones 33% Bloomberg Global Aggregate Corporate Senior Financials Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 67% Bloomberg Global Aggregate Corporate Subordinated Financials Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Usos y semejanza con el índice de referencia

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

El Subfondo se gestiona de forma activa. La mayor parte de los emisores del Subfondo probablemente están representados en el índice de referencia, ya que el Gestor de inversiones utiliza dicho índice de referencia como base para la construcción de la cartera, aunque dispone de un cierto margen discrecional para desviarse de su composición y sus características de riesgo dentro de unos parámetros de riesgo indicativos.

El Subfondo se asemejará a su índice de referencia en términos de composición y características de riesgo; no obstante, dado el margen discrecional del Gestor de inversiones, la rentabilidad podría ser diferente a la del índice de referencia.

POLÍTICAS

Exposición de inversión principal Como mínimo el 67% del patrimonio se invierte, bien directamente, bien a través de derivados, en títulos de deuda sénior y subordinada emitidos por Compañías financieras situadas en cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes. El Subfondo podrá tener exposición sustancial a títulos de deuda con calificación inferior a investment grade y sin calificación.

El Subfondo podrá mantener posiciones significativas en valores preferentes y otros valores de renta variable, así como en valores convertibles y bonos convertibles contingentes en hasta un 20%.

Como mínimo el 51% del patrimonio se invertirá en emisores con características medioambientales y/o sociales positivas que observan buenas prácticas de gobernanza, con arreglo a la metodología de puntuación ESG interna del Gestor de inversiones y/o datos de terceros.

El Subfondo invierte como mínimo el 10% de su patrimonio, con exclusión del efectivo, los equivalente de efectivo, los Fondos del mercado monetario y los derivados con fines de GEC, en Inversiones sostenibles, según se define este término en el SFDR, que contribuyen a objetivos ambientales y sociales.

El Gestor de inversiones evalúa y aplica un filtro basado en valores y normas para implementar las exclusiones. 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 y en normas, 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).

El Subfondo integra sistemáticamente los análisis ESG en las decisiones de inversión con respecto a un 75% como mínimo de la deuda soberana con calificación inferior a investment grade y de los mercados emergentes y un 90% de los títulos con calificación investment grade adquiridos.

Otras exposiciones de inversión Títulos de deuda emitidos por gobiernos de todo el mundo, entre los que se incluyen entidades supranacionales, gobiernos locales y agencias; hasta un 5% en MBS/ABS.

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:* 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:* normalmente con cobertura en la Moneda base.

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

Menor riesgo Menor remuneración potencial — **Mayor riesgo** Mayor remuneración potencial

1	2	3	**4**	5	6	7

La clasificación anterior se basa en la volatilidad histórica del Valor Liquidativo de la Clase de Acciones durante los cinco últimos años, y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la 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 ha registrado un nivel de fluctuaciones 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 de deuda	– Deuda sin calificación
Derivados	– Deuda pública	Renta variable
Cobertura	– Deuda con calificación inferior a investment grade	Mercados emergentes
Títulos	– Deuda subordinada	Valores preferentes
Bonos convertibles contingentes		MBS/ABS
Valores convertibles		

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	Cambio
Mercado	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.

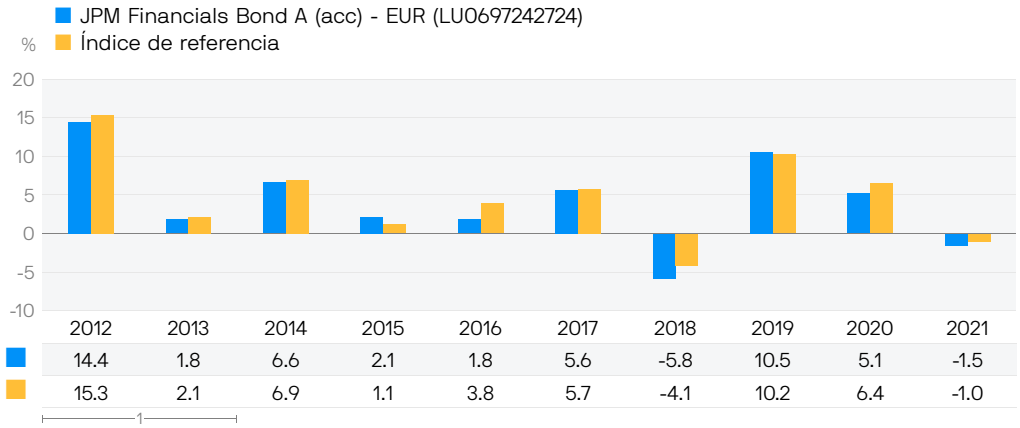
No consecución del objetivo del Subfondo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión		
Comisión de suscripción	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 de reembolso	0,50%	
Gastos deducidos del fondo a lo largo de un año		
Gastos corrientes	1,00%	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	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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
JPM Financials Bond A (acc) - EUR (LU0697242724)	14.4	1.8	6.6	2.1	1.8	5.6	-5.8	10.5	5.1	-1.5
Índice de referencia	15.3	2.1	6.9	1.1	3.8	5.7	-4.1	10.2	6.4	-1.0

1

- 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: 2011.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2011.

1 Las circunstancias en que se obtuvo esta rentabilidad podrían haber variado.

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, 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 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. Si lo desea, puede solicitar copias adicionales de la Política de privacidad EMEA.