

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: LU0875418195

JPM Diversified Risk D (acc) - USD

Clase de Acciones de JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund. Este fondo está gestionado por JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Objetivos, proceso y política de inversión

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en diversas clases de activos a escala mundial, aplicando un enfoque de ponderación por riesgo en la asignación de activos y utilizando derivados cuando proceda.

PROCESO DE INVERSIÓN

Enfoque de inversión

- Enfoque sistemático que proporciona exposición long/short a un abanico diversificado de primas de riesgo en distintas clases de activos.
- La cartera se centra en exposiciones de riesgo a largo plazo equiponderadas a diversas primas de riesgo, que pueden agruparse en cuatro estilos: calidad, carry, momentum y valor.
- La cartera general está construida para mantener una escasa correlación con los mercados tradicionales.

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.

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 invertirá, directamente o a través de derivados, en valores de renta variable (incluidos de empresas de pequeña capitalización), valores convertibles, títulos de deuda y divisas. Asimismo, el Subfondo podrá adquirir exposición a materias primas a través de títulos de renta variable, OICVM, OIC, ETF o derivados sobre índices de materias primas. Los emisores podrán estar situados en cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes. El Subfondo podrá invertir en títulos de deuda con calificación inferior a investment grade y sin calificación.

El Subfondo podrá mantener una exposición neta tanto larga como corta (obtenida a través de derivados) a sectores, mercados y divisas, si bien mantendrá una exposición neta larga total al mercado en todo momento. El Subfondo podrá mantener hasta el 100% de su patrimonio en depósitos en entidades de crédito, instrumentos del mercado monetario y fondos del mercado monetario, bien como garantía de derivados, bien hasta que se identifiquen oportunidades de inversión adecuadas.

El Subfondo asigna sus activos con el fin de obtener exposición a un abanico de primas de riesgo a través de un enfoque de inversión sistemático largo/corto. El abanico de primas de riesgo puede incluir los siguientes estilos: valor de renta variable (posiciones largas en acciones que son relativamente menos caras, posiciones cortas en acciones que son relativamente más caras); calidad de renta variable (posiciones largas en acciones de compañías de mayor calidad, en función de parámetros como la rentabilidad, frente a exposiciones cortas a las acciones de relativamente menor calidad); carry de divisas (exposición larga a divisas con rendimientos más elevados y exposiciones cortas a divisas de menor rendimiento); momentum de renta fija (exposición larga a bonos con una

positiva evolución de los precios, exposiciones cortas a los bonos con una negativa evolución de los precios). La exposición a las primas de riesgo puede variar en función de las oportunidades del mercado. La exposición a cada estilo de primas de riesgo contribuirá al nivel de apalancamiento en mayor o menor grado, según su asignación dentro de la cartera en un momento dado, y los niveles de apalancamiento reales pueden fluctuar de forma significativa.

El nivel de apalancamiento previsto del 600% representa el nivel de apalancamiento habitual y se atribuye principalmente al uso de futuros y swaps de renta fija (incluidos swaps de tipos de interés y de rentabilidad total) y contratos a plazo sobre divisas. Dichos instrumentos pueden presentar elevados valores notacionales que aumentan el nivel de apalancamiento previsto.

El apalancamiento puede superar sustancialmente el nivel previsto de forma ocasional cuando el Subfondo realiza una mayor asignación a un estilo de primas de riesgo que utiliza dichas técnicas (por ejemplo, estrategias de valor relativo y momentum de renta fija) que se implementan a través de derivados que presentan elevados valores notacionales, o de forma temporal antes del vencimiento de los contratos a plazo sobre divisas.

El apalancamiento previsto se calcula como la «suma de los notacionales» sin ninguna compensación de las posiciones contrarias. Puesto que el cálculo del apalancamiento no tiene en cuenta ni la sensibilidad a las fluctuaciones del mercado ni si incrementa o reduce el riesgo global del Subfondo, no puede ser representativo del nivel de riesgo de inversión real asumido por el Subfondo.

Otras exposiciones de inversión Hasta un 20% del patrimonio neto se mantendrá en activos líquidos accesorios con el fin de gestionar las suscripciones y los reembolsos en efectivo, así como para atender pagos corrientes y excepcionales. Hasta un 100% de su patrimonio neto se mantendrá en Activos líquidos accesorios con fines defensivos y con carácter temporal, cuando unas condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables así lo justifiquen.

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: 90%; 150% como máximo. *Método de cálculo de la exposición global:* VaR absoluto. *Nivel de apalancamiento previsto de los derivados:* 600%, 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:* principalmente 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



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 4 debido a que históricamente su Valor Liquidativo ha registrado un nivel de fluctuaciones 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	Títulos	
Derivados	– Deuda con calificación inferior a investment grade	– Deuda sin calificación
Cobertura	– Deuda con calificación inferior a investment grade	Mercados emergentes
Posiciones cortas	– Deuda con calificación inferior a investment grade	Renta variable
Materias primas	– Deuda con calificación inferior a investment grade	Empresas más pequeñas
Valores convertibles	– Deuda con calificación inferior a investment grade	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

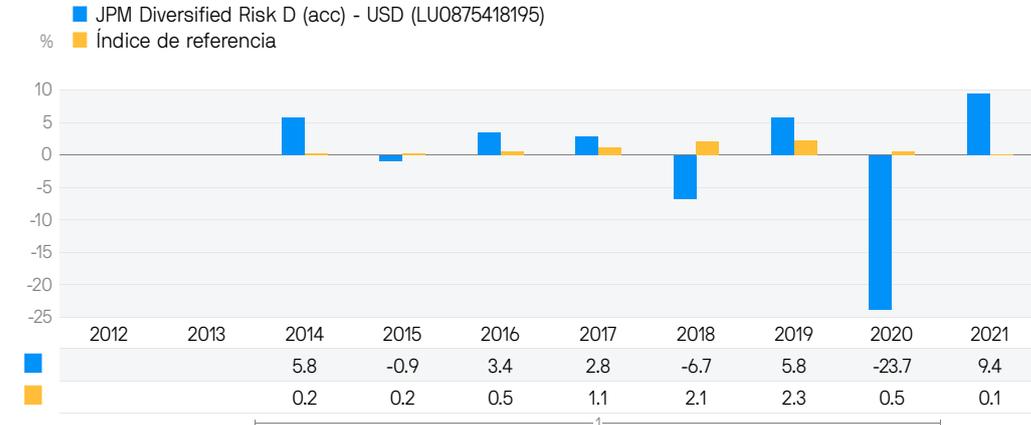
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión		
Comisión de suscripción	5,00%	Este es el máximo que puede deducirse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el importe del reembolso.
Comisión de reembolso	0,50%	

Gastos deducidos del fondo a lo largo de un año		
Gastos corrientes	2,20%	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	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: 2013.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2013.

1 Durante este periodo se utilizó un índice de referencia diferente.

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.