

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.

JPM America Equity A (acc) - EUR

Clase de Acciones de JPMorgan Funds – America Equity Fund
un Subfondo de JPMorgan Funds

ISIN LU0217390227

Este fondo está gestionado por JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión: El Subfondo pretende proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en una cartera concentrada de compañías estadounidenses.

Política de inversión: Como mínimo el 67% del patrimonio del Subfondo (excluidos el efectivo y los equivalentes de efectivo) se invertirá en títulos de renta variable de compañías domiciliadas o que desarrollen la mayor parte de su actividad económica en EE. UU. La cartera del Subfondo invertirá en 20 a 40 compañías aproximadamente.

Asimismo, el Subfondo podrá invertir en compañías canadienses.

El Subfondo podrá invertir en activos denominados en cualquier divisa, y se podrá cubrir la exposición a divisas.

El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y para lograr una gestión eficaz de la cartera.

Reembolso y negociación: Las participaciones del Subfondo se pueden reembolsar mediante solicitud previa y se negocian normalmente a diario.

Facultades del Gestor de inversiones: El Gestor de inversiones está facultado para comprar y vender activos en nombre del

Subfondo dentro de los límites que se establecen en el Objetivo y en la Política de inversión.

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

El índice de referencia es un parámetro comparativo para medir la rentabilidad de la Clase de Acciones. La cartera del Subfondo puede alejarse significativamente de la composición de su índice de referencia.

Política de reparto de dividendos: Esta Clase de Acciones no distribuirá dividendos.

Recomendación: El Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Algunos de los términos utilizados en este documento se explican en el glosario que encontrará en nuestro sitio web www.jpmorganassetmanagement.com.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Mayor riesgo

Menor remuneración
potencial

Mayor remuneración
potencial

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 6 debido a que históricamente su Valor Liquidativo simulado ha registrado un nivel de fluctuaciones alto.

Otros riesgos significativos:

- El valor de su inversión puede subir o bajar, y podría recuperar menos de lo que invirtió originalmente.

- Puesto que está gestionado con máxima flexibilidad, el Subfondo puede experimentar una volatilidad elevada ya que puede adoptar posiciones de mayor tamaño, registrar un mayor nivel de rotación de las posiciones y, en ocasiones, tener una exposición significativa a determinados segmentos del mercado.
- El valor de un título de renta variable puede subir o bajar dependiendo de la evolución de la empresa correspondiente y de las condiciones generales del mercado.
- El mercado único en el que invierte el Subfondo podría estar sujeto a riesgos políticos y económicos particulares y, por consiguiente, el Subfondo podría experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos dotados de una diversificación más amplia.
- El Subfondo estará concentrado en un número limitado de valores y, por consiguiente, experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados.
- Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar negativamente la rentabilidad de la inversión. La cobertura de divisas con la que se pretende minimizar el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio podría no dar siempre resultado.
- Si desea más información sobre riesgos, consulte el «Anexo IV – Factores de riesgo» del Folleto.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de suscripción	5,00%
Comisión de reembolso	0,50%

Este es el máximo que puede deducirse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el importe del reembolso.

Gastos deducidos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,80%
-------------------	-------

Gastos deducidos del fondo en determinadas condiciones específicas

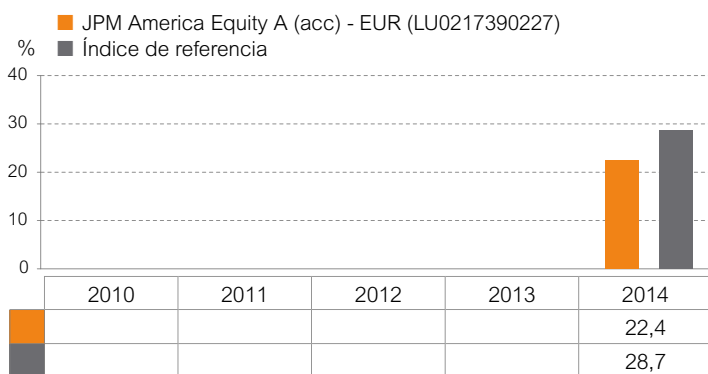
Comisión de éxito	Ninguna
-------------------	---------

- 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.
- La cifra de gastos corrientes constituye una estimación basada en el total de gastos previsto. Se trata de un límite máximo y supone el importe máximo que usted pagará. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.
- 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 comisiones, consulte el apartado «Administración, Comisiones y Gastos» del Folleto.

Rentabilidad histórica



- 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: 1988.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2013.

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, griego, italiano, polaco, 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.

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 de cualquier Clase de un Subfondo por acciones de cualquier Clase de ese u otro Subfondo de JPMorgan Funds, siempre que reúnan los requisitos pertinentes y cumplan los importes mínimos de tenencia. Las acciones de la Clase T de un Subfondo solo podrán canjearse por acciones de la Clase T de otro Subfondo. Si desea más información a este respecto, consulte el apartado «Suscripción, reembolso y canje de Acciones» del Folleto.