

JPMorgan Funds	ISIN: LU2053353236
JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)	
Clase de Acciones de JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies. 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 positiva invirtiendo en compañías de todo el mundo con exposición al tema de las terapias genéticas.

PROCESO DE INVERSIÓN

Enfoque de inversión

- Utiliza ThemeBot, un sistema que, mediante el procesamiento del lenguaje natural, determina la relevancia textual y la asignación de los ingresos para identificar las compañías que presentan la mayor exposición a dicho tema.
- Tiene en cuenta las opiniones de un equipo de analistas sectoriales especializados que revisan los resultados de ThemeBot con el fin de evaluar la idoneidad de la cartera.
- Determina el tamaño de las posiciones de los valores identificados como los más expuestos al tema, teniendo en cuenta no solo la relevancia textual y la atribución de ingresos, sino también su calidad, liquidez y capitalización bursátil.

Índice de referencia de la Clase de Acciones MSCI All Country World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

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 Invertirá en títulos de renta variable de compañías que, en opinión del Gestor de inversiones, se dedican a la investigación, el desarrollo, la producción o la comercialización de terapias genéticas y actividades conexas en cualquier parte del mundo, incluidos los mercados emergentes.

Con el fin de identificar estas compañías, el Gestor de inversiones utiliza ThemeBot, una herramienta interna de procesamiento del lenguaje natural que:

- identifica y determina la relevancia de palabras y conceptos clave relacionados con el tema en cuestión, y
- evalúa la documentación pública (como declaraciones reglamentarias, informes de los corredores de bolsa, nuevos informes o perfiles corporativos) para identificar aquellas empresas que presentan la mayor exposición al tema considerado.

El Gestor de inversiones supervisa y controla el proceso de identificación de temas y construcción de carteras, además de seleccionar de forma activa los valores de la cartera del Subfondo. Al menos el 90% de las compañías adquiridas se analizarán respecto del tema.

El tema de las terapias genéticas, foco temático del Subfondo, coincide con la búsqueda de principios globales que tienen como objetivo mejorar la financiación sostenible y socialmente responsable en relación con el fomento de la buena salud y el bienestar.

Aunque no presenta restricciones sectoriales, el Subfondo tendrá posiciones considerables en sectores o mercados específicos como la atención sanitaria y la biotecnología.

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 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 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.

El Subfondo podrá invertir un porcentaje significativo de su patrimonio en compañías de pequeña capitalización y mantener posiciones considerables en sectores o mercados específicos de forma ocasional. Como mínimo el 51% del patrimonio se invertirá en compañías 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 de los activos líquidos accesorios, los depósitos en entidades de crédito, los instrumentos del mercado monetario, 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, 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, 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](#)).

Otras exposiciones de inversión Hasta un 20% del patrimonio se mantendrá en activos líquidos accesorios y hasta un 20% del patrimonio, en depósitos en entidades de crédito, instrumentos del mercado monetario y fondos del mercado monetario 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:* 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](#). *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.

Esta Clase de Acciones pretende minimizar el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre las exposiciones cambiarias de los activos mantenidos en la cartera del Subfondo y la Divisa de la Clase de Acciones.

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](#).

Riesgos de inversión Riesgos procedentes de las técnicas y los títulos del Subfondo

Técnicas	Renta variable
Concentración	Empresas más pequeñas
Cobertura	
Temática	
Títulos	
Mercados emergentes	

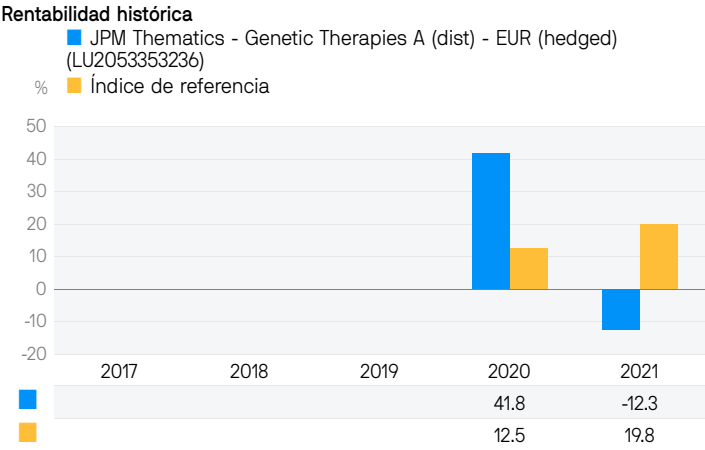
Otros riesgos asociados Riesgos adicionales a los que Subfondo está expuesto al recurrir a las técnicas y los títulos mencionados con anterioridad

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

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

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	1,02%	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	



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.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

- 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.
-
- 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: 2019.
 - Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2019.

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.