

# 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 Global Capital Preservation (USD) C (acc) - USD

Clase de Acciones de JPMorgan Investment Funds – Global Capital Preservation Fund (USD)

un Subfondo de JPMorgan Investment Funds

ISIN LU0235842985

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

### Objetivos y política de inversión

**Objetivo de inversión:** El Subfondo pretende conseguir, en un horizonte a medio plazo (entre 2 y 3 años), una rentabilidad superior a la de su índice de referencia monetario, invirtiendo a escala mundial en una cartera de valores y recurriendo al uso de instrumentos financieros derivados cuando proceda.

**Política de inversión:** El Subfondo invertirá fundamentalmente, de manera directa o a través de instrumentos financieros derivados, en títulos de deuda, valores de renta variable, valores convertibles, depósitos en entidades de crédito e instrumentos del mercado monetario. Los emisores de estos valores podrán estar situados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes.

El Subfondo podrá invertir hasta un máximo del 30% de su patrimonio total en títulos de deuda que tengan una calificación inferior a A de Standard & Poor's (S&P) u otra calificación equivalente otorgada por una agencia de calificación independiente. Los valores convertibles tendrán normalmente una calidad crediticia media de BBB de S&P u otra calificación equivalente otorgada por una agencia de calificación independiente. El Subfondo también podrá invertir en títulos de deuda sin calificación, pero cuya calidad crediticia sea comparable a las especificadas anteriormente.

El Subfondo adopta un enfoque flexible de asignación de activos y puede utilizar posiciones tanto largas como cortas (adquiridas mediante el uso de instrumentos financieros derivados) para reajustar su exposición a las diferentes clases de activos y mercados en función de las condiciones y oportunidades de mercado. La asignación de activos puede variar significativamente, y la exposición a determinados mercados, sectores o divisas pueden estar ocasionalmente concentrada.

El Subfondo podrá emplear instrumentos financieros derivados para conseguir su objetivo de inversión. Dichos instrumentos también podrán emplearse con fines de cobertura.

El USD es la Divisa de referencia del Subfondo, pero los activos podrán estar denominados en otras divisas. El Subfondo podrá cubrir su exposición a divisas.

**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 ICE 1 Month USD LIBOR.

El índice de referencia es un parámetro comparativo para medir la rentabilidad de la Clase de Acciones. La cartera del Subfondo será gestionada con total libertad respecto a 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 dos años.

Algunos de los términos utilizados en este documento se explican en el glosario que encontrará en nuestro sitio web [www.jpmorganassetmanagement.com](http://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 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 valor de su inversión puede subir o bajar, y podría recuperar menos de lo que invirtió originalmente.
- 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 valor de los títulos de deuda puede variar de forma significativa dependiendo de las condiciones económicas y de los tipos de interés, así como de la solvencia del emisor. Estos riesgos suelen ser más acusados en el caso de los títulos de deuda emergente y con calificación inferior a investment grade.

- Además, en los mercados emergentes podrían correrse mayores riesgos, entre los que se incluyen unas prácticas menos desarrolladas en materia de custodia y liquidación, una mayor volatilidad y una menor liquidez que en los títulos de mercados no emergentes.
- Los bonos convertibles están expuestos no solo a los mencionados riesgos de crédito, tipo de interés y mercado asociados tanto a los títulos de deuda como a los de renta variable, sino también a los riesgos específicos de los valores convertibles. Asimismo, la liquidez de los bonos convertibles podría ser menor que la de los títulos de renta variable subyacentes.
- El Subfondo podrá estar concentrado en determinados sectores de actividad, mercados y/o divisas, y podrá tener una exposición neta larga o neta corta a dichos sectores, mercados y/o divisas. Por consiguiente, el Subfondo podrá experimentar una volatilidad mayor que la de los fondos más diversificados.
- El valor de los instrumentos financieros derivados puede experimentar volatilidad, lo que podría redundar en pérdidas superiores al importe invertido por el Subfondo.
- Algunos instrumentos financieros derivados cotizados en un mercado bursátil pueden carecer de liquidez y, por ende, puede que deban mantenerse hasta que el contrato concluya. Este hecho puede incidir negativamente en la rentabilidad del Subfondo.
- La venta en corto está sujeta a cambios en las normativas, y las pérdidas resultantes de las posiciones cortas son potencialmente ilimitadas.
- 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	Ninguna
Comisión de reembolso	Ninguna

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	0,75%
-------------------	-------

### 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, en concreto, sobre la comisión de éxito y su método de cálculo, consulte el apartado «Administración y Gastos del Fondo» del Folleto.

## Rentabilidad histórica

- La rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura.
- No se dispone de suficientes datos de rentabilidad para trazar un gráfico de rentabilidad histórica anual.

- Fecha de lanzamiento del Subfondo: 2005.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2006.

## 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](http://www.jpmorganassetmanagement.com), enviando un correo electrónico a la dirección [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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 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 de cualquier Clase de un Subfondo por acciones de cualquier Clase de ese u otro Subfondo de JPMorgan Investment 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.