

# 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 Income A (acc) - EUR

Clase de Acciones de JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund  
un Subfondo de JPMorgan Investment Funds

LU0740858229

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 ingresos periódicos invirtiendo principalmente en una cartera de valores de todo el mundo generadores de ingresos, y a través del uso de instrumentos financieros derivados.

**Política de inversión:** El Subfondo invertirá fundamentalmente en títulos de deuda, valores de renta variable y fondos de inversión inmobiliarios («REIT»). Los emisores de estos valores podrán estar situados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes.

El Subfondo podrá invertir en Acciones A de China por medio de los Programas China-Hong Kong Stock Connect.

Asimismo, el Subfondo podrá invertir en otros activos, incluidos, entre otros, valores convertibles y contratos a plazo sobre divisas.

El Subfondo podrá invertir en títulos de deuda con calificación inferior a investment grade y sin calificación.

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

El Subfondo podrá mantener hasta un 3% de su patrimonio en valores convertibles contingentes.

El Subfondo podrá invertir en activos denominados en cualquier divisa. La exposición a divisas distintas al EUR se podrá cubrir o gestionar con respecto al índice de referencia del Subfondo.

**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 40% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR.

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.

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.
- La rentabilidad de los inversores fluctuará de un año a otro según los dividendos y la rentabilidad sobre el capital que generen los activos financieros subyacentes. La rentabilidad del capital podrá ser negativa algunos años, y no se garantiza la distribución de dividendos.
- 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 Subfondo podrá invertir en Acciones A de China por medio de los Programas China-Hong Kong Stock Connect, que están sujetos a modificaciones normativas, limitaciones de cuota y restricciones operativas que podrían derivar en un mayor riesgo de contraparte.
- 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 Valores convertibles contingentes se ven probablemente perjudicados en caso de que ocurra un hecho desencadenante (como se recoge en los términos contractuales de la empresa emisora). Esto puede deberse al hecho de que el valor se convierta en una acción con un descuento en su precio, lo que supone una depreciación de dicho valor, ya sea de forma temporal o indefinida, y/o que se interrumpa o se aplaque el pago de los cupones.
- Las inversiones en REIT podrán conllevar un mayor riesgo de liquidez y volatilidad de precios debido a los cambios en las condiciones económicas y los tipos de interés.
- El Subfondo emplea instrumentos financieros derivados con fines de inversión. El valor de los instrumentos financieros derivados puede experimentar volatilidad, lo que podría conllevar ganancias o pérdidas superiores al importe requerido inicialmente para constituir una posición en el instrumento derivado. La Sociedad gestora está obligada a indicar en el Anexo III del Folleto la suma de la exposición noional bruta de los instrumentos financieros derivados utilizados (incluidos aquellos empleados con fines de cobertura o para lograr una gestión eficaz de la cartera), así como el nivel de apalancamiento previsto. Sin embargo, esta cifra no tiene en cuenta si el instrumento aumenta o disminuye el riesgo de inversión y, por consiguiente, puede que no sea representativo del nivel global de riesgo de inversión del Subfondo.
- 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

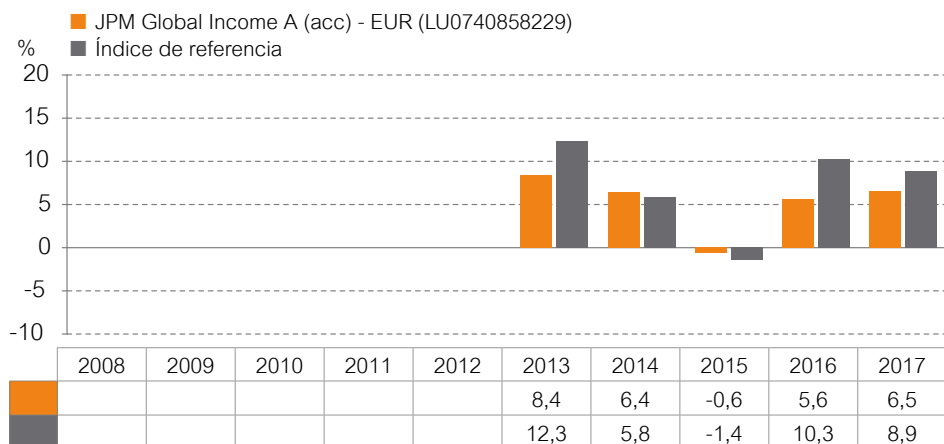
Gastos corrientes	1,42%
-------------------	-------

### 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 se basa en los gastos del ejercicio precedente a noviembre de 2017; dicha cifra puede variar de un año a otro.
- 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 y Gastos del Fondo» 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: 2008.
- Fecha de lanzamiento de la Clase de Acciones: 2012.

## 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](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.

**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 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 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 Investment Funds, siempre que reúnan los requisitos de admisibilidad pertinentes y cumplan los importes mínimos de tenencia. Si desea más información a este respecto, consulte el apartado «Suscripción, reembolso y canje de Acciones» del Folleto.