

Cambios en JPMorgan Funds – Asia Equity Fund (el «Subfondo»)

Agosto de 2017 | Cambios en el nombre del Subfondo, el Folleto y los Gestores de carteras a partir el 29 de septiembre de 2017

1 ¿Qué va a cambiar?

El objetivo y la política de inversión del Subfondo cambiarán de modo que invierta principalmente en una cartera concentrada de compañías orientadas hacia el crecimiento de Asia (excluido Japón).

En relación con este aspecto, el Subfondo pasará a denominarse JPMorgan Funds - Asia Growth Fund y el perfil del inversor del Subfondo se actualizará.

2 ¿Por qué se hacen estos cambios?

El Gestor de inversiones considera, y el Consejo está de acuerdo, en cambiar el objetivo y la política de inversión del Subfondo de modo que invierta principalmente en una cartera concentrada de compañías orientadas hacia el crecimiento de Asia (excluido Japón), redundando en interés de los accionistas. El Subfondo se centrará en valores de renta variable de empresas que se espera que crezcan a una tasa superior a la media del mercado.

Tras efectuar una revisión interna de la capacidad de inversión en la región de Asia, se determinó que un cambio de estrategia permitiría convertir al Subfondo en una oferta más competitiva en dicho segmento, lo que mejoraría su capacidad para atraer nuevas inversiones.

3 ¿Quién gestionará el Subfondo?

A partir de septiembre de 2017, el Subfondo estará gestionado por Joanna Kwok y Mark Davids. Joanna y Mark gestionarán el Subfondo con arreglo a la estrategia de crecimiento de Asia de JPMorgan, que aplica un enfoque especializado de alta convicción y todas las capitalizaciones centrado en una selección de valores ascendente de empresas con un crecimiento de calidad.

4 ¿Cómo cambiará la estrategia de inversión del Subfondo?

A diferencia de la estrategia existente, que también incluye el concepto de asignación por países, la nueva estrategia se centra principalmente en la selección de valores ascendente², aprovechando nuestra plataforma de investigación integral para identificar ideas de alta convicción en empresas de crecimiento de calidad³ con una rentabilidad elevada y sostenible y perspectivas de crecimiento.

La nueva estrategia también otorga al equipo de gestión de carteras flexibilidad para construir una cartera más concentrada, manteniéndose sin embargo dentro de las directrices actuales de aproximadamente 40 a 60 títulos.

Biografías de los gestores de carteras

Joanna Kwok, *directora ejecutiva*, forma parte, en calidad de gestor de carteras, del equipo Asia Pacific Dynamic, incluido a su vez en el equipo de renta variable de la región Mercados Emergentes y Asia Pacífico (EMAP) con sede en Hong Kong. Se incorporó a J.P. Morgan Asset Management en 2002 en calidad de analista del equipo de renta fija de Hong Kong y asumió su actual cargo en 2005. Antes de unirse a la firma, Joanna trabajó tres años en PricewaterhouseCoopers en Londres, donde obtuvo su título de censor jurado de cuentas, y un año en Hong Kong como socio sénior en la división de banca y mercados de capitales. Joanna es licenciada en Ciencias Naturales por el Downing College de la Universidad de Cambridge.

En mayo de 2017 Joanna fue galardonada como el mejor gestor de fondos de 2017 en la categoría de renta variable long-only por The Asset Triple A Asset Servicing. Asimismo, en 2016, Citywire la incluyó entre las 20 mejores mujeres gestoras de fondos¹.

Mark Davids, *director general*, forma parte, en calidad de gestor de carteras y director, del equipo Asia Pacific Dynamic, incluido a su vez en el equipo de renta variable de la región Mercados Emergentes y Asia Pacífico (EMAP). En octubre de 2007, Mark se trasladó de Londres a Tokio para dirigir el departamento de inversión en finanzas conductuales en Japón y, en 2009, se instaló en Hong Kong para trasladar el proceso a la región de Asia Pacífico. Anteriormente, fue gestor de carteras sénior en el equipo de renta variable europea de J.P. Morgan Asset Management. Empleado desde 1997, Mark fue anteriormente analista de inversiones paneuropeas. Anteriormente, trabajó en la Comisión Europea. Mark tiene una doble licenciatura en Historia y Alemán por la Universidad de Manchester y obtuvo un Máster en Ciencias en Economía Política Internacional en la London School of Economics. Posee el título de analista financiero acreditado (CFA).

¹ No puede garantizarse que los profesionales actualmente empleados de J.P. Morgan Asset Management seguirán siéndolo ni que el éxito o los resultados pasados de cualquiera de dichos profesionales sirvan como indicador del éxito o los resultados futuros de los mismos.

² Una selección que se basa en el análisis de una empresa individual.

³ Las empresas de crecimiento son empresas cuyos valores de renta variable se esperan que crezcan a una tasa superior a la media del mercado

Cambios en JPMorgan Funds - Asia Equity Fund (el «Subfondo»)

5 ¿Hay algún coste asociado a dichos cambios?

Estos cambios conducirá a aproximadamente una rotación de activos del 30%. Los costes de transacción se estiman en 25-45 puntos básicos (entre el 0,25% y el 0,45% del valor de mercado del Subfondo) y serán soportados por el Subfondo.

6 ¿Se modificará el perfil de riesgo del Subfondo?

No. El perfil de riesgo del Subfondo permanece inalterado. Además, el indicador sintético de riesgo y rentabilidad (SRRI) del Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) seguirá siendo el mismo.

7 ¿El Fondo seguirá perteneciendo a la misma categoría Morningstar?

El Subfondo permanecerá en la misma categoría Morningstar - Asia ex Japón y el índice de referencia no cambiará.

8 ¿Cuándo se implementarán los cambios?

Se prevé que los cambios se hagan efectivos el 29 de septiembre de 2017.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Este es un documento de índole promocional y, como tal, las opiniones aquí incluidas no deberán considerarse como asesoramiento o recomendación para comprar o vender inversiones o intereses al respecto. Queda a discreción del lector basarse en la información contenida en este material. Los análisis recogidos en el presente han sido obtenidos por J.P. Morgan Asset Management para uso propio, y podrán ser modificados por esta sociedad. Los resultados de dicho análisis se facilitan como información suplementaria y no pretenden reflejar las ideas de J.P. Morgan Asset Management. Las previsiones, cifras, opiniones, declaraciones referentes a las tendencias del mercado o las técnicas de inversión y las estrategias que se recogen en el presente son propiedad de J.P. Morgan Asset Management en la fecha del presente, salvo que se declare otra cosa. Se consideran un fiel reflejo de la realidad en la fecha de redacción, si bien pueden carecer de integridad y no se garantiza su exactitud. Podrán estar sujetas a modificación sin notificación o consulta previa del lector. Conviene señalar que el valor de las inversiones y sus respectivos ingresos están sujetos a fluctuación, de acuerdo con la coyuntura del mercado y los convenios fiscales; no se garantiza la devolución íntegra de las cantidades invertidas. Las modificaciones practicadas sobre los tipos de cambio podrán incidir negativamente en el valor, el precio o los ingresos de los productos o las inversiones subyacentes en el exterior. La rentabilidad y los rendimientos históricos no son un indicador fiable de los resultados presentes y futuros. No existe garantía de que se materialicen las previsiones. Asimismo, si bien se trata alcanzar el objetivo de los productos de inversión, no puede garantizarse que dichos objetivos se cumplan.

J.P. Morgan Asset Management es el nombre de marca de la división de gestión de activos de JPMorgan Chase & Co y sus entidades afiliadas en todo el mundo. 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. También debe tener en cuenta que la información y los datos de sus comunicaciones se recogerán, almacenarán y procesarán por J.P. Morgan Asset Management, de acuerdo con la Política de privacidad de EMEA, que puede consultarse en el siguiente sitio web: www.jpmorgan.com/pages/privacy.

El producto puede no contar con la debida autorización en su jurisdicción o estar sometidos a restricciones de comercialización. Por lo tanto, es responsabilidad del lector asegurarse del pleno cumplimiento de las leyes y los reglamentos de la jurisdicción correspondiente. Antes de iniciar una solicitud, se recomienda a los inversores que se asesoren sobre las consecuencias de carácter jurídico, reglamentario o fiscal que puedan deducirse de la inversión en los productos. No podrán ofrecerse ni comprarse las acciones u otros intereses a toda persona estadounidense, ya sea de forma directa o indirecta. Todas las transacciones deberían estar basadas en la última versión del folleto, el documento de los datos fundamentales del inversor y cualquier otro documento pertinente que se ofrezca a nivel local. Esta documentación, junto con el informe anual, el informe semestral y los estatutos de los productos domiciliados en Luxemburgo puede solicitarse sin coste alguno a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo, a través de su asesor financiero o poniéndose en contacto con la división regional de J.P. Morgan Asset Management que le corresponda. En Suiza, JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 21, 8002 Zúrich, cuenta con la aprobación de la Autoridad Supervisora Suiza de los Mercados Financieros (FINMA) en calidad de representante suizo y J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 Rue de la Confédération, 1204 Ginebra en calidad de agente de pagos del fondo.

Publicado en Europa (excepto Reino Unido) por JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo, inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.º B27900, y con capital social de 10.000.000 EUR.

Publicado en el Reino Unido por JPMorgan Asset Management Marketing Limited, entidad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). Inscrita en Inglaterra con el n.º 288553. Domicilio social: 25 Bank St, Canary Wharf, Londres E14 5JP, Reino Unido.

LV-JPM50482 | ES | 08/17