

# Mensaje del Consejo de administración del Fondo

Estimado/a Accionista:

Por la presente, le notificamos la próxima fusión del JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund, un Subfondo en el que posee acciones, con el JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund. En la fecha de la fusión, también se introducirán cambios en el JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund, entre ellos el cambio de nombre del Subfondo, que pasará a denominarse «JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund».

**El motivo de la fusión y las tres opciones de las que dispone se explican a continuación.** Le aconsejamos que dedique un momento a revisar la información importante que se detalla a continuación. En las siguientes páginas, podrá encontrar información más detallada sobre los cambios en el Subfondo absorbente, entre otros, los motivos y el calendario. Si tiene otras cuestiones, póngase en contacto con nosotros en el domicilio social o a través de su representante local.



Jacques Elvinger *En representación del Consejo*

## Fusión del Subfondo – el plazo para llevar a cabo medidas se cierra el 22 de febrero de 2022, a las 14:30 horas (CET)

### Motivo de la fusión

El Subfondo no ha logrado alcanzar un volumen suficiente de activos y sus perspectivas de crecimiento son limitadas. El Subfondo absorbente es un fondo de mayor tamaño y ofrece mejores perspectivas de crecimiento gracias a la creciente demanda de productos sostenibles. Este crecimiento puede traducirse en economías de escala y menores gastos potenciales para el Subfondo. Por consiguiente, el Consejo considera que la fusión con el Subfondo absorbente redundará en el mejor interés de los accionistas.

### LA FUSIÓN

**Fecha de la fusión**  
25 de febrero de 2022

**Plazo para la recepción de órdenes de traspaso o reembolso** 22 de febrero de 2022, a las 14:30 horas (CET)

**Su Subfondo** JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund

**Subfondo absorbente (Subfondo con el que se fusionará su Subfondo)**  
JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund (*cambio de nombre aplicable a partir de la fecha de la fusión, anteriormente: Global Socially Responsible Fund*)

### SUS OPCIONES

**1 No tomar ninguna medida. Sus acciones se canjearán automáticamente por acciones del Subfondo absorbente.** Al vencimiento del plazo establecido, las acciones que aún posea en su Subfondo se canjearán por acciones del Subfondo absorbente.

**2 Traspasar su inversión hacia otro Subfondo.** Debemos recibir sus instrucciones operativas en el plazo que se muestra en la columna derecha. Procure leer el documento de datos fundamentales para el inversor del Subfondo hacia el que piense rotar, así como el folleto para obtener más información.

**3 Proceder al reembolso de su inversión.** Debemos recibir sus instrucciones operativas en el plazo que se muestra en la columna derecha.

**Le sugerimos que estudie estas opciones con su asesor fiscal o su asesor financiero.** Algunas opciones podrían conllevar consecuencias fiscales.

**Con independencia de la opción que seleccione, no se le aplicarán comisiones de traspaso o reembolso,** siempre y cuando recibamos sus instrucciones operativas antes del plazo que figura en la columna de la derecha. Las demás condiciones relativas a los reembolsos y los traspasos que se describen en el folleto seguirán siendo de aplicación.

## EL FONDO

**Nombre** JPMorgan Funds

**Forma jurídica** SICAV

**Tipo de fondo** OICVM

**Domicilio social**

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg (Luxemburgo)

**Teléfono** +352 34 10 1

**Fax** +352 2452 9755

**N.º de inscripción (Registro Mercantil de Luxemburgo)**  
B 8478

**Sociedad gestora** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

**Accionistas alemanes:** Se prevé que la fusión no tenga efectos fiscales en virtud del artículo 17a de la Ley alemana de Tributación de las inversiones.

En un plazo de 10 días a partir de la fecha de la fusión, recibirá por correo un comunicado de fusión. Puede consultarse información adicional, entre la que se incluyen el informe de fusión del auditor del Fondo, el documento de datos fundamentales para el inversor, el folleto y los últimos informes financieros de ambos Subfondos en [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) o en el domicilio social. Se puede obtener una copia en formato electrónico de esta notificación en el siguiente sitio web: [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

## Calendario de la fusión e impacto

En esta sección se presenta información clave sobre la fusión. Podrá encontrar información adicional en el apartado «Comparación de los Subfondos» a continuación, así como en el folleto y los documentos de datos fundamentales para el inversor correspondientes. Le recomendamos que lea detenidamente el documento de datos fundamentales para el inversor del Subfondo absorbente, que se adjunta a esta carta.

### Fechas destacadas

**22 de febrero de 2022, a las 14:30 horas (CET)**

Plazo para la recepción de todas las instrucciones operativas

**25 de febrero de 2022**

Se produce la fusión; se canjean las acciones.

Cambios en el Subfondo absorbente

**28 de febrero de 2022**

Nuevas acciones disponibles a efectos de negociación.

Cuando se produzca la fusión, todos los activos, pasivos y cualesquiera ingresos de su Subfondo se transferirán al Subfondo absorbente, y su Subfondo dejará de existir.

Todas las acciones que queden en su Subfondo en la fecha de la fusión se canjean gratuitamente por acciones de la clase equivalente del Subfondo absorbente. La ecuación de canje se redondea a 7 decimales y se basa en el valor liquidativo por acción de dicho día para ambos Subfondos, y se redondea excepcionalmente a 6 decimales a efectos de la fusión. El cálculo de la ecuación de canje será validado y documentado en el informe de fusión elaborado por PricewaterhouseCoopers, que estará a su disposición, previa solicitud.

El valor total de las acciones que posee en su Subfondo y el valor de las nuevas acciones que recibirá en el Subfondo absorbente serán idénticos, con sujeción a ajustes por redondeo. No obstante, el número de acciones que recibirá podrá ser diferente.

## Impacto

### Diferencias clave entre la política de inversión de su Subfondo y la del Subfondo absorbente a partir de la fecha de la fusión

- La cartera del Subfondo absorbente estará más concentrada que la de su Subfondo, al invertir en un universo más amplio que comprende los mercados emergentes y China; por consiguiente, el Subfondo absorbente estará expuesto a los riesgos de inversión conexos.

### Ventajas potenciales

- La fusión le brindará la oportunidad de invertir en un Subfondo de mayor tamaño que ofrece un mayor potencial de crecimiento de los activos en el futuro, así como el beneficio de posibles economías de escala.

### Desventajas potenciales

- Los gastos puntuales y no recurrentes asociados con los costes de transacción serán soportados por su Subfondo.
- El día de la fusión, y los dos días hábiles anteriores, no podrá proceder a la suscripción, al traspaso o al reembolso de acciones de su Subfondo.
- Los accionistas de la clase de acciones D estarán sujetos a una comisión de distribución más elevada en el Subfondo absorbente (véase el apartado «Comparación de los Subfondos» si desea más información).

### Otras consideraciones

- El nombre del Subfondo absorbente se modificará de «JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund» a «JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund» en la fecha efectiva de la fusión.
- Se introducirán otros cambios en el Subfondo absorbente, como la modificación del objetivo de inversión, el proceso de inversión y la política, que surtirán efecto en la fecha de la fusión. Toda la información sobre los cambios se recoge en la notificación a los accionistas del Subfondo absorbente, disponible en el apartado «Noticias y comunicaciones relativas a los Fondos» del sitio web [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). La rentabilidad histórica mostrada antes de la fecha efectiva es representativa de la rentabilidad obtenida con anterioridad a los cambios introducidos en el Subfondo absorbente.
- El Subfondo absorbente tiene el mismo indicador sintético de riesgo y rentabilidad (SRRI) que su Subfondo (o menor en el caso de algunas clases de acciones).
- Los costes de transacción, los impuestos sobre las transmisiones patrimoniales o los gravámenes sobre operaciones financieras en relación con los cambios introducidos en el Subfondo absorbente no serán soportados por el Subfondo absorbido.
- Su Subfondo no soportará ningún coste jurídico, administrativo o de asesoramiento adicional asociado con la fusión.
- Si bien existe cierta semejanza entre la cartera de su Subfondo y la del Subfondo absorbente, será necesario un ligero reajuste de los activos y la totalidad o parte de los activos de su Subfondo podrá mantenerse en efectivo durante un corto periodo de tiempo previo a la fusión, lo que se traducirá en que su Subfondo presentará una menor exposición al mercado, lo que podría afectar positiva o negativamente a la rentabilidad. Se prevé que dicho reajuste de cartera no comience hasta diez días hábiles antes de la fecha de la fusión.
- Podrá encontrar información sobre la rentabilidad de su Subfondo con anterioridad a la fusión que tendrá lugar en la fecha efectiva en el documento de datos fundamentales para el inversor o la ficha descriptiva correspondientes, disponibles en el archivo de documentos del sitio web [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Adjuntamos un ejemplar del documento de datos fundamentales para el inversor del Subfondo absorbente con posterioridad a los cambios. Tenga en cuenta que este documento solo será aplicable después de la Fecha efectiva.

## Comparación de los Subfondos

A partir de la fecha de la fusión, el Subfondo absorbente se convertirá en un fondo sostenible mundial de tipo «best-in-class» que utiliza un enfoque fundamental basado en los análisis del experimentado equipo de análisis cuantitativo. La modificación del objetivo y la política inversión del Subfondo absorbente, que pasará a invertir en compañías con características sostenibles en lugar de centrarse solo en compañías socialmente responsables, permite una mayor armonización con otros productos sostenibles.

El nombre del Subfondo absorbente también se modificará de «JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund» a «JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund» en la fecha efectiva de la fusión. Se introducirán otros cambios en el Subfondo, como la modificación del objetivo de inversión, el proceso de inversión, el enfoque ESG y la política de inversión, que surtirán efecto en la fecha de la fusión. En este cuadro se compara la información relevante de su Subfondo con la del Subfondo absorbente una vez introducidos los cambios. Salvo indicación en contrario, los términos recogidos en este cuadro tienen el mismo significado que en el folleto correspondiente.

• **La información que aparece dentro de un recuadro** es información específica del Subfondo mencionado en la parte superior de la columna correspondiente.

• **La información que atraviesa ambas columnas** es la misma para ambos Subfondos.

**Nivel de riesgo/rentabilidad** SRRI sin cambios (o menor en el caso de algunas clases de acciones)

información

**Comisiones** Véase el siguiente apartado «Gastos» si desea más

	Su Subfondo	Subfondo absorbente
	<b>JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund</b>	<b>JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund</b> <i>(Los cambios introducidos en el Subfondo absorbente se describen más arriba, como el cambio de nombre de «JPMorgan Funds – Global Socially Responsible Fund» aplicable a partir de la fecha de la fusión.)</i>
<b>Objetivo</b>		
<b>Objetivo de inversión</b>	Proporcionar crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en empresas sostenibles de todo el mundo o compañías que exhiban una mejora de sus características de sostenibilidad. Las «empresas sostenibles» son aquellas que, en opinión del Gestor de inversiones, presentan un gobierno efectivo y una excelente gestión de los aspectos medioambientales y sociales (características de sostenibilidad).	Proporcionar crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en empresas sostenibles de todo el mundo o compañías que exhiban una mejora de sus características de sostenibilidad. Las «empresas sostenibles» son aquellas que, en opinión del Gestor de inversiones, presentan un gobierno efectivo y una excelente gestión de los aspectos medioambientales y sociales (características de sostenibilidad).
<b>Proceso de inversión</b>		
<b>Enfoque de inversión</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Emplea un proceso de selección de valores ascendente.</li> <li>▪ Utiliza en toda su amplitud el universo de inversión de renta variable admisible a través de una combinación de perspectivas de análisis fundamental y análisis cuantitativo.</li> <li>▪ Integra factores ESG para identificar compañías con características de sostenibilidad robustas o en mejoría.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.</li> <li>▪ Proceso de inversión basado en un análisis de valores llevado a cabo por un equipo de análisis mundial.</li> <li>▪ Integra factores ESG para identificar compañías con características de sostenibilidad robustas o en mejoría.</li> </ul>
<b>Enfoque ESG</b>	Mejor de su clase («Best-in-Class»)	Mejor de su clase («Best-in-Class»)
<b>Índice de referencia</b>	MSCI World (Total Return Net)	MSCI All Country World (Total Return Net)
<b>Usos y semejanza con el índice de referencia</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Comparación de rentabilidad.</li> </ul> <p>El Subfondo se gestiona de forma activa. La mayor parte de las posiciones del Subfondo (excluidos los derivados) son probablemente componentes del índice de referencia; el Subfondo se gestiona en función de unos parámetros de riesgo indicativos que, por lo general, limitan el margen discrecional</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Comparación de rentabilidad.</li> </ul> <p>El Subfondo se gestiona de forma activa. Aunque la mayor parte de sus posiciones (excluidos los derivados) son probablemente componentes del índice de referencia, el Gestor de inversiones dispone de un amplio margen discrecional para desviarse de los</p>

del Gestor de inversiones para desviarse de los valores, las ponderaciones y las características de riesgo de dicho índice de referencia.

Por consiguiente, el Subfondo guardará semejanza con su índice de referencia en términos de composición y características de riesgo; no obstante, dado el margen discrecional del Gestor de inversiones, la rentabilidad podría ser diferente a la del índice de referencia.

valores, las ponderaciones y las características de riesgo de dicho índice de referencia.

El grado de semejanza entre el Subfondo y el índice de referencia en términos de composición y características de riesgo variará con el paso del tiempo y sus rentabilidades podrían ser considerablemente diferentes.

## Políticas

### Exposición de inversión principal

Como mínimo el 67% del patrimonio se invierte en renta variable de empresas sostenibles que exhiban características de sostenibilidad en mejoría de cualquier lugar del mundo.

El Subfondo podrá invertir en compañías de pequeña capitalización.

Las empresas sostenibles y las compañías que exhiban una mejora de sus características de sostenibilidad son seleccionadas a través de análisis internos y datos de terceros.

El análisis fundamental se utiliza para comprender mejor las oportunidades y los riesgos en materia de sostenibilidad que pueden afectar a una compañía. Este análisis también representa un importante catalizador de las iniciativas de participación activa en una empresa cuando se pretende influir de forma positiva en las prácticas empresariales a efectos de mejorar la sostenibilidad.

El Subfondo integra sistemáticamente los criterios ESG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo) en el análisis y las decisiones de inversión en, al menos, un 90% de los títulos adquiridos (con la excepción del efectivo).

Como mínimo el 67% del patrimonio se invierte en renta variable de empresas sostenibles que exhiban características de sostenibilidad en mejoría de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes.

El Subfondo podrá estar concentrado, de forma ocasional, en un número limitado de valores.

El Subfondo podrá invertir en compañías de pequeña capitalización

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

Las empresas sostenibles y las compañías que exhiban una mejora de sus características de sostenibilidad son seleccionadas a través de análisis internos y datos de terceros. El análisis fundamental se utiliza para comprender mejor las oportunidades y los riesgos en materia de sostenibilidad que pueden afectar a una compañía. Este análisis también representa un importante catalizador de las iniciativas de participación activa en una empresa cuando se pretende influir de forma positiva en las prácticas empresariales a efectos de mejorar la sostenibilidad.

El Subfondo integra sistemáticamente los análisis ESG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo) en las decisiones de inversión en, al menos, un 90% de los títulos adquiridos.

### Derivados

Uso: cobertura; gestión eficaz de la cartera

### Método de cálculo de la exposición global

enfoque de los compromisos

### Divisas

Divisas *Moneda base del Subfondo*: USD. *Divisas de denominación de los activos*:

cualquiera. *Enfoque de cobertura*: normalmente sin cobertura.

## Principales riesgos

### Riesgos de inversión

#### Técnicas:

Cobertura

#### Técnicas:

Cobertura

Concentración

#### Valores:

Renta variable

Empresas de pequeña capitalización

#### Valores:

China

Mercados emergentes

Renta variable

## Otros riesgos asociados

Cambio

Liquidez

Mercado

## Categoría de riesgo y rentabilidad

6 (7 en el caso de algunas clases de acciones)

6

Nota: el cálculo del riesgo se realiza en función de una escala del 1 al 7, donde la categoría 1 indica el menor riesgo (sin ser equivalente a «libre de riesgo») y el menor potencial de rentabilidad, y la categoría 7 indica el mayor riesgo y el mayor potencial de rentabilidad.

## Comisiones y gastos

## Comisión de suscripción

A: 5,00%  
C: Ninguna  
D: 5,00%  
I: Ninguna  
I2: Ninguna  
S2: Ninguna  
T: Ninguna  
X: Ninguna

A: 5,00%  
C: Ninguna  
D: 5,00%  
I: Ninguna  
I2: Ninguna  
S2: Ninguna  
T: Ninguna  
X: Ninguna

## Comisión de traspaso

A: 1,00%  
C: 1,00%  
D: 1,00%  
I: 1,00%  
I2: 1,00%  
S2: 1,00%  
T: 1,00%  
X: 1,00%

A: 1,00%  
C: 1,00%  
D: 1,00%  
I: 1,00%  
I2: 1,00%  
S2: 1,00%  
T: 1,00%  
X: 1,00%

## Comisión de reembolso

A: 0,50%  
C: Ninguna  
D: 0,50%  
I: Ninguna  
I2: Ninguna  
S2: Ninguna  
T: Ninguna  
X: Ninguna

A: 0,50%  
C: Ninguna  
D: 0,50%  
I: Ninguna  
I2: Ninguna  
S2: Ninguna  
T: Ninguna  
X: Ninguna

## Comisión anual de gestión y asesoramiento

A: 1,50%  
C: 0,55%  
D: 1,50%  
I: 0,55%  
I2: 0,45%  
S2: 0,33%  
T: 1,50%  
X: Ninguna

A: 1,50%  
C: 0,55%  
D: 1,50%  
I: 0,55%  
I2: 0,45%  
S2: 0,33%  
T: 1,50%  
X: Ninguna

## Comisión de distribución

A: Ninguna  
C: Ninguna  
D: 0,75%  
I: Ninguna  
I2: Ninguna  
S2: Ninguna  
T: Ninguna  
X: Ninguna

A: Ninguna  
C: Ninguna  
D: 1,00%  
I: Ninguna  
I2: Ninguna  
S2: Ninguna  
T: Ninguna  
X: Ninguna

## Gastos operativos y de administración (máx.)

A: 0,30%  
C: 0,20%  
D: 0,30%  
I: 0,16%  
I2: 0,16%  
S2: 0,16%  
T: 0,30%  
X: 0,15%

A: 0,30%  
C: 0,20%  
D: 0,30%  
I: 0,16%  
I2: 0,16%  
S2: 0,16%  
T: 0,30%  
X: 0,15%

## Estructura

Cierre del ejercicio económico

30 de junio

<b>Sociedad de inversión</b>	JPMorgan Funds
<b>Gestor(es) de inversiones</b>	JPMorgan Asset Management (UK) Limited
<b>Fecha de la Junta General Anual de Accionistas</b>	El tercer miércoles de noviembre a las 15:00 horas (CET) (o, si dicho día no es un día hábil en Luxemburgo, el siguiente día hábil).

## PASOS SIGUIENTES

**Canje de sus acciones por acciones del Subfondo absorbente:** ninguna medida es necesaria. Todas las acciones de su Subfondo que posea en la fecha de fusión se canjean automáticamente.

**Traspaso o reembolso de la totalidad o parte de sus acciones:** envíe instrucciones operativas como suele hacerlo o directamente al domicilio social (información de contacto en la página 1).

Tenga en cuenta que las demás condiciones y restricciones relativas a los reembolsos y los traspasos que se describen en el folleto seguirán siendo de aplicación.

**Si desea más información:** puede solicitar ejemplares gratuitos del proyecto común de fusión, así como el informe de fusión del auditor, el folleto, los últimos informes financieros y los documentos de datos fundamentales para el inversor mandando por correo electrónico una solicitud a [kiid.requests@jpmorgan.com](mailto:kiid.requests@jpmorgan.com) o escribiendo al domicilio social (información de contacto en la página 1).

*Le recordamos que puede solicitar la última versión del folleto de forma gratuita en la sede social de la SICAV o dirigiéndose a su representante habitual en JPMorgan. También se encuentra disponible en la página web [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).*