

# Mensaje del Consejo de administración del Fondo

Estimado/a Accionista:

Por la presente, le informamos de los siguientes cambios que se introducirán en el JPMorgan Funds – Global Unconstrained Equity Fund, un Subfondo en el que posee acciones:

- Modificación del objetivo, el enfoque y la política de inversión, así como del índice de referencia, con el fin de orientar la inversión hacia el estilo *growth*.
- Modificación del nombre por «JPMorgan Funds – Global Growth Fund», con el fin de reflejar los anteriores cambios.

A continuación, y en las siguientes páginas, podrá encontrar información más detallada sobre los cambios, entre otros, los motivos y el calendario. Le aconsejamos que dedique un momento a revisar esta información importante. Si desea plantear cualquier pregunta, póngase en contacto con el domicilio social o su representante local. **Dispone de tres opciones, que se explican a continuación.**



Jacques Elvinger *En representación del Consejo*

## Modificaciones en el folleto – el plazo para adoptar medidas se cierra el 31 de marzo de 2021, a las 14:30 horas (CET)

### SUS OPCIONES

- 1 Si se siente cómodo/a con las modificaciones**, no tiene que adoptar ninguna medida.
- 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.

**Si elige las opciones 2 o 3, le sugerimos que estudie estas opciones con su asesor fiscal o su asesor financiero. Estas 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 señalado.**

### MODIFICACIONES

**Fecha efectiva** 1 de abril de 2021

**Plazo para la recepción de órdenes de traspaso o reembolso**

31 de marzo de 2021, a las 14:30 horas (CET)

### EL FONDO

**Nombre** JPMorgan Funds

**Forma jurídica** SICAV

**Tipo de fondo** OICVM

**Domicilio social**

6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg (Luxemburgo)

**Teléfono** +352 3410-1

**Fax** +352 2452 9755

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

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

# JPMorgan Funds – Global Unconstrained Equity Fund

## Motivo de las modificaciones

El Subfondo recurre a un enfoque de calidad y crecimiento como parte de su proceso de inversión sin restricciones. El Consejo considera que la utilización de un enfoque de inversión de estilo *growth* centrado en identificar compañías con un potencial de crecimiento superior y sostenible aumenta las perspectivas de crecimiento del Subfondo. Una cartera de «estilo *growth*» refleja un sesgo de estilo u orientación a favor de las compañías de crecimiento, es decir, compañías cuyos fundamentales (como las ventas, los beneficios o los activos) ofrecen un potencial de crecimiento superior a la media del mercado. En consecuencia, en la Fecha efectiva se añadirá el «riesgo de estilo» en el apartado «Principales riesgos» del folleto para reflejar el riesgo de concentración de la cartera en un estilo de inversión concreto.

El Subfondo seguirá aplicando un enfoque de alta convicción con las mínimas restricciones. No obstante, invertirá principalmente en compañías que, en opinión del Gestor de inversiones, presentan el mayor potencial de crecimiento a largo plazo. El Consejo considera que esto ofrece unas perspectivas de crecimiento a largo plazo más atractivas y, por lo tanto, el Subfondo se beneficiará de posibles economías de escala. Por consiguiente, el nombre del Subfondo se modificará para reflejar estos cambios.

**Nivel de riesgo/rentabilidad SRR** Sin cambios

**Comisiones** Sin cambios

Los cambios se muestran en **negrita y en cursiva**

### ANTES

#### Nombre del Subfondo

JPMorgan Funds – Global Unconstrained Equity Fund

#### Objetivo

Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera de compañías de todo el mundo gestionada con máxima flexibilidad respecto a su índice de referencia.

### DESPUÉS

#### Nombre del Subfondo

JPMorgan Funds – Global **Growth** Fund

#### Objetivo

Proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera de compañías **con mayor potencial de crecimiento (cartera de estilo growth)** de todo el mundo.

#### Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.
- Proceso de inversión que se basa en las opiniones de un equipo mundial de analistas para identificar compañías que presentan atractivas valoraciones recurriendo a un enfoque de calidad y crecimiento.
- Aplica un enfoque de alta convicción para identificar las mejores ideas de inversión con las mínimas limitaciones.

#### Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente y de carácter fundamental.
- Aplica un enfoque de alta convicción para identificar las mejores ideas de inversión con las mínimas limitaciones **en cuanto a valores, sectores y países.**
- **Pretende identificar compañías de alta calidad con un potencial de crecimiento superior y sostenible.**

#### Índice de referencia

MSCI All Country World (Total Return Net)

#### Índice de referencia

MSCI All Country World **Growth** (Total Return Net)

#### Exposición de inversión principal

Como mínimo el 67% del patrimonio se invierte en renta variable de compañías de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes. El Subfondo podrá invertir en compañías de cualquier tamaño (incluidas compañías de pequeña capitalización) y concentrar sus inversiones en determinados sectores o mercados de forma ocasional.

#### Exposición de inversión principal

Como mínimo el 67% del patrimonio se invierte en **una cartera de renta variable de estilo growth** de compañías de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes. El Subfondo podrá invertir en compañías de cualquier tamaño (incluidas compañías de pequeña capitalización).

**El Subfondo podrá estar concentrado, de forma ocasional, en un número limitado de valores, sectores o mercados.**

#### Principales riesgos

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

Técnicas	Valores
Concentración	Mercados emergentes
Cobertura	Renta variable
	Empresas de pequeña capitalización

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

#### Principales riesgos

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

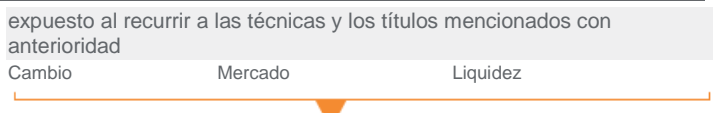
Técnicas	Valores
Concentración	Mercados emergentes
Cobertura	Renta variable
<b>Estilo</b>	Empresas de pequeña capitalización

Otros riesgos asociados Riesgos adicionales a los que el Subfondo está



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

Pérdidas Los accionistas podrían perder parte o la totalidad de su dinero.	Volatilidad El valor de las Acciones del Subfondo fluctuará.	No consecución del objetivo del Subfondo.
----------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------	-------------------------------------------



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

Pérdidas Los accionistas podrían perder parte o la totalidad de su dinero.	Volatilidad El valor de las Acciones del Subfondo fluctuará.	No consecución del objetivo del Subfondo.
----------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------	-------------------------------------------

**Perfil del inversor**

Inversores que comprendan los riesgos del Subfondo, incluido el riesgo de pérdida del capital, y que:

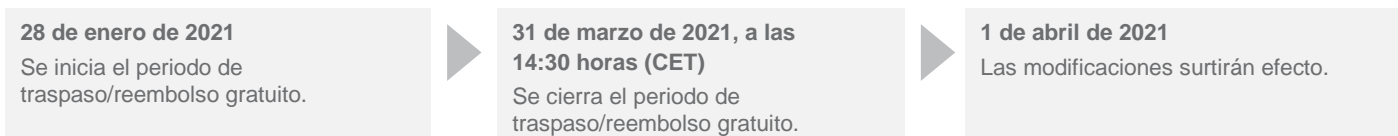
- pretendan obtener crecimiento del capital a largo plazo a través de exposición a los mercados mundiales de renta variable;
- comprendan los riesgos asociados a una estrategia de renta variable gestionada con las mínimas limitaciones y que estén dispuestos a aceptar esos riesgos para lograr rentabilidades potenciales más elevadas;
- pretendan emplearlo como parte de una cartera de inversión y no como un plan de inversión completo.

**Perfil del inversor**

Inversores que comprendan los riesgos del Subfondo, incluido el riesgo de pérdida del capital, y que:

- pretendan obtener crecimiento del capital a largo plazo a través de exposición a los mercados mundiales de renta variable;
- **busquen un enfoque de inversión de estilo growth;**
- pretendan emplearlo como parte de una cartera de inversión y no como un plan de inversión completo.

**Fechas destacadas**



Las modificaciones se llevarán a cabo en la redacción de los folletos o los documentos de datos fundamentales para el inversor pertinentes, cuyas versiones revisadas estarán disponibles en la página web [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu). Como ocurre con todas las inversiones en fondos, resulta importante entender y mantenerse al corriente de los correspondientes documentos de datos fundamentales para el inversor. Aparte del periodo en el que se renuncia a la aplicación de comisiones de traspaso y reembolso, 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.

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).