

Cambio del nivel de apalancamiento previsto del subfondo JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund (el «Subfondo»)

29.07.2020

El nivel de apalancamiento previsto, expresado en forma de porcentaje del patrimonio neto de un Subfondo y que figura en el folleto, ha aumentado en el caso del subfondo JPMorgan Funds - Systematic Alpha Fund, pasando del 350% al 500%. El perfil de riesgo y la manera en la que el Subfondo se gestiona no se verán alterados.

El Subfondo podrá emplear instrumentos financieros derivados para conseguir su objetivo de inversión, lograr una gestión eficaz de la cartera y con fines de cobertura. Recientemente, el gestor de inversiones, con arreglo a la política de inversión del Subfondo, ha incrementado el uso de dichos instrumentos y, en consecuencia, el nivel de apalancamiento previsto ha cambiado. El apalancamiento previsto es una medida del importe nominal agregado bruto de los derivados mantenidos en el Subfondo y, como tal, variará en función del uso de instrumentos financieros derivados.

El Subfondo asigna sus activos a una serie de estrategias de hedge funds en función de las oportunidades del mercado. Cada estrategia contribuirá al nivel de apalancamiento en mayor o menor grado, según su asignación dentro de la cartera en un momento dado, y los niveles de apalancamiento reales pueden fluctuar de forma significativa. El nivel de apalancamiento previsto del 500% representa el nivel de apalancamiento habitual y se atribuye principalmente al uso de futuros y swaps de renta fija y renta variable (incluidos swaps de tipos de

interés y de rentabilidad total). Dichos instrumentos pueden presentar elevados valores nominales que aumentan el nivel de apalancamiento previsto.

La metodología de la suma de los nominales no permite la compensación de posiciones en instrumentos financieros derivados, lo que puede incluir operaciones de cobertura y otras estrategias destinadas a la mitigación del riesgo. En consecuencia, la renovación de instrumentos financieros derivados y las estrategias centradas en instrumentos que presentan un mayor apalancamiento, como se describe con anterioridad, pueden contribuir a un aumento del nivel de apalancamiento, al tiempo que pueden suponer un incremento moderado o nulo del perfil de riesgo global del Subfondo, que se supervisa y limita con arreglo al reglamento UCITS.

La sección «Derivados» del Folleto se ha actualizado con el fin de reflejar la anterior modificación. Si tiene cualquier duda sobre el cambio mencionado o sobre cualquier otro aspecto de JPMorgan Funds, por favor contacte con el domicilio social del Subfondo o con su representante local habitual.

Los fondos JPMorgan comercializados en España figuran inscritos en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") con los números 25, 85, 103, 127, 512 y 625. La entidad gestora es JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. y la entidad depositaria J.P. Morgan Bank Luxembourg, S.A. Este es un documento comercial y como tal las opiniones contenidas en el mismo no deben considerarse asesoramiento o recomendación de comprar o vender acciones. Queda a discreción del lector, basarse en información contenida en este material. Cualquier análisis contenido en este documento se ha realizado, y puede ser utilizado, por J.P. Morgan Asset Management para sus propios fines. Los resultados de estos análisis se utilizan como información adicional y no reflejan necesariamente las opiniones de J.P. Morgan Asset Management. Cualesquiera estimaciones, cifras, opiniones, estados de tendencias del mercado financiero o técnicas y estrategias de inversión que se mencionan, a menos que se indique otra cosa, son de J.P. Morgan Asset Management a fecha de este documento. Se consideran fiables en el momento en que se ha redactado el presente documento, pero pueden no ser necesariamente completas, y no se garantiza su exactitud. Pueden estar sujetas a cambios sin que se le comuniquen o notifiquen. Debe señalarse que el valor de las inversiones y sus rendimientos pueden fluctuar en función de las condiciones del mercado y los acuerdos fiscales, y los inversores pueden no recuperar el importe íntegro invertido. La inversión en los Fondos conlleva riesgos y puede no ser adecuada para usted. Los cambios en los tipos de cambio pueden tener un efecto desfavorable sobre el valor, precio o rendimiento de los fondos o de las inversiones subyacentes extranjeras. Los resultados y rentabilidades pasadas no constituyen una indicación fiable de los resultados futuros. No se garantiza que cualquier previsión realizada se materialice. Por otra parte, aunque nuestra intención consiste en lograr el objetivo de inversión del fondo de inversión, no podemos garantizar que dicho objetivo vaya a cumplirse. J.P. Morgan Asset Management es el nombre comercial del negocio de gestión de activos de JPMorgan Chase & Co. y sus filiales 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 monitorizada 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 <http://www.jpmorgan.com/pages/privacy>. Como el fondo puede no estar autorizado o su oferta puede estar restringida en su jurisdicción, cada lector es responsable de comprobar que la oferta cumple en su totalidad con las leyes y regulaciones de cada jurisdicción. Antes de efectuar cualquier solicitud, se aconseja a los inversores que se asesoren legal, regulatoria y fiscalmente de las consecuencias de una inversión en los fondos. Las acciones y otros intereses pueden no ser ofrecidos a o comprados directa o indirectamente por una persona estadounidense. Todas las transacciones deberán basarse en el último folleto completo disponible, el Documento con los Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) y cualquier documento local de oferta. Dichos documentos, junto con el informe anual, semestral y los estatutos correspondientes a los fondos domiciliados en Luxemburgo están disponibles gratuitamente previa solicitud en la página web www.jpmorganassetmanagement.com, y en las oficinas de JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Sucursal en España o en la del resto de los distribuidores. Publicado en Europa Continental por JPMorgan Asset Management (Europe) Société à responsabilité limitée, European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo, R.C.S. Luxembourg B27900, capital social EUR 10.000.000. Publicado por JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. Sucursal en España con domicilio en Paseo de la Castellana 31. Registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

LV-JPM52822 | ES | 07/20