

# JPMorgan Investment Funds – Mejora de la información relativa a la inversión en titulaciones hipotecarias y activos titulizados incluida en el folleto

Fecha efectiva – 14.07.2020

El folleto de JPMorgan Investment Funds ha sido actualizado con el fin de aclarar y mejorar las políticas de inversión de todos los Subfondos correspondientes que se prevé que inviertan en titulaciones hipotecarias («MBS») y/o activos titulizados («ABS»), tal y como se detalla a continuación.

Por lo que respecta a aquellos Subfondos que se prevé que inviertan en MBS/ABS, las políticas de inversión han sido actualizadas para indicar el porcentaje del patrimonio que podrá invertirse en este tipo de valores. Además, en el caso de los Subfondos que se prevé que inviertan un 20% o más de su patrimonio en MBS/ABS, se han incluido en las políticas de inversión una descripción de los MBS/ABS, los activos subyacentes y cualesquiera restricciones de calidad crediticia aplicables. Asimismo, se han realizado otras aclaraciones en relación con las inversiones en MBS/ABS y cédulas hipotecarias (*covered bonds*) por fines de claridad y coherencia.

Si desea obtener información detallada sobre los Subfondos pertinentes y las anteriores actualizaciones, consulte el Anexo y la versión completa del folleto más reciente.

Estas actualizaciones reflejan la manera en la que los Subfondos se gestionan en la actualidad y no repercuten en sus perfiles de riesgo.

Si tiene cualquier duda sobre este cambio o sobre cualquier otro aspecto de JPMorgan Investment Funds, póngase en contacto con el domicilio social o con su representante local habitual.

## ANEXO - MEJORA DE LA INFORMACIÓN DEL FOLLETO

Subfondo	Las modificaciones en la redacción del folleto se muestran en <i>negrita, cursiva y subrayado</i>	
	Antes	Después
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund	<b>Exposición de inversión principal</b> Invierte principalmente en títulos de deuda (incluidos MBS/ABS), valores de renta variable y fondos de inversión inmobiliarios (REIT) de emisores de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes.	<b>Exposición de inversión principal</b> Invierte principalmente en títulos de deuda (incluidos MBS/ABS), valores de renta variable y fondos de inversión inmobiliarios (REIT) de emisores de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes.  <i><u>Se prevé que el Subfondo invierta entre un 15% y un 45% de su patrimonio en titulaciones hipotecarias (MBS) y/o activos titulizados (ABS) de cualquier calidad crediticia. Los MBS, que pueden haber sido emitidos por agencias (organismos cuasigubernamentales de Estados Unidos) o por otras entidades distintas de agencias (instituciones privadas), representan títulos de deuda que están respaldados por hipotecas, incluidas las hipotecas residenciales y comerciales; los ABS hacen referencia a los títulos de deuda que están respaldados por otros tipos de activos, como deudas de tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, créditos al consumo y arrendamiento de bienes de equipo.</u></i>

## ANEXO - MEJORA DE LA INFORMACIÓN DEL FOLLETO

Subfondo	Las modificaciones en la redacción del folleto se muestran en <i>negrita, cursiva y subrayado</i>	
	Antes	Después
JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund	<p><b>Exposición de inversión principal</b> Como mínimo el 67% del patrimonio se invertirá, bien directamente, bien a través de derivados, en títulos de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno de EE. UU. o sus agencias, y por compañías domiciliadas o que desarrollen la mayor parte de su actividad económica en EE. UU. Estas inversiones pueden incluir MBS/ABS.</p>	<p><b>Exposición de inversión principal</b> Como mínimo el 67% del patrimonio se invertirá, bien directamente, bien a través de derivados, en títulos de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno de EE. UU. o sus agencias, y por compañías domiciliadas o que desarrollen la mayor parte de su actividad económica en EE. UU.</p> <p><i>Se prevé que el Subfondo invierta entre un 15% y un 40% de su patrimonio en titulaciones hipotecarias (MBS) y/o activos titulizados (ABS) de cualquier calidad crediticia. Los MBS, que pueden haber sido emitidos por agencias (organismos cuasigubernamentales de Estados Unidos) o por otras entidades distintas de agencias (instituciones privadas), representan títulos de deuda que están respaldados por hipotecas, incluidas las hipotecas residenciales y comerciales; los ABS hacen referencia a los títulos de deuda que están respaldados por otros tipos de activos, como deudas de tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, préstamos a estudiantes y arrendamiento de bienes de equipo.</i></p>
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund	<p><b>Exposición de inversión principal</b> El Subfondo podrá tener exposición sustancial a MBS/ABS y valores TBA.</p> <p>Asimismo, el Subfondo podrá invertir en otros activos, como cédulas hipotecarias (covered bonds), valores convertibles, valores de renta variable, ETF y REIT.</p>	<p><b>Exposición de inversión principal</b> <i>Se prevé que el Subfondo invierta entre un 15% y un 30% de su patrimonio en titulaciones hipotecarias (MBS) y/o activos titulizados (ABS) de cualquier calidad crediticia; sin embargo, debido al carácter sin restricciones del enfoque de inversión, el nivel de inversión real podrá variar. Los MBS, que pueden haber sido emitidos por agencias (organismos cuasigubernamentales de Estados Unidos) o por otras entidades distintas de agencias (instituciones privadas), representan títulos de deuda que están respaldados por hipotecas, incluidas las hipotecas residenciales y comerciales; los ABS hacen referencia a los títulos de deuda que están respaldados por otros tipos de activos, como deudas de tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, créditos al consumo y arrendamiento de bienes de equipo.</i></p>
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	<p><b>Exposición de inversión principal</b> Invierte principalmente en títulos de deuda (incluidos MBS/ABS), valores de renta variable y fondos de inversión inmobiliarios (REIT) de emisores de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes.</p>	<p><b>Exposición de inversión principal</b> Invierte principalmente en títulos de deuda (incluidos MBS/ABS), valores de renta variable y fondos de inversión inmobiliarios (REIT) de emisores de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes.</p> <p><i>Se prevé que el Subfondo invierta entre un 5% y un 25% de su patrimonio en MBS/ABS de cualquier calidad crediticia. Los MBS, que pueden haber sido emitidos por agencias (organismos cuasigubernamentales de Estados Unidos) o por otras entidades distintas de agencias (instituciones privadas), representan títulos de deuda que están respaldados por hipotecas, incluidas las hipotecas residenciales y comerciales; los ABS hacen referencia a los títulos de deuda que están respaldados por otros tipos de activos, como deudas de tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, créditos al consumo y arrendamiento de bienes de equipo.</i></p>

---

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](http://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