

# Mensaje del Consejo de administración del Fondo

Estimado/a Accionista:

Por la presente, le informamos de los cambios que se introducirán en el JPMorgan Investment Funds - Japan Select Equity Fund, un subfondo en el que posee acciones:

- Modificación del objetivo y la política de inversión del subfondo con el fin de reflejar su nuevo énfasis en la inversión en empresas sostenibles japoneses, y otros cambios que se describen en al siguiente página; y
- Modificación del nombre del subfondo, que pasará a denominarse «JPMorgan Investment Funds – Japan Sustainable Equity Fund».

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 18 de noviembre de 2020, 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 traspasar, 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** 19 de noviembre de 2020

**Plazo de recepción de órdenes de traspaso o reembolso**  
18 de noviembre de 2020, a las 14:30 horas (CET)

### EL FONDO

**Nombre** JPMorgan Investment Funds

**Forma jurídica** SICAV

**Tipo de fondo** UCITS

**Domicilio social**

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

**Teléfono** +352 3410-1

**Fax** +352 2452 9755

**N.º de inscripción (Registro Mercantil de Luxemburgo)** B 49 663

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

# JPMorgan Investment Funds - Japan Select Equity Fund

## Motivo de las modificaciones

El Consejo considera que reorientar la exposición de inversión principal del subfondo hacia empresas sostenibles japonesas con capacidad de crecimiento podría mejorar las rentabilidades potenciales del subfondo y redundaría en el mejor interés de los accionistas.

Esto conllevará una serie de cambios en la descripción del subfondo que figura en el folleto y se detalla a continuación:

- el objetivo de inversión y la política de inversión del subfondo cambiará de «la inversión en empresas japonesas» a «la inversión en empresas sostenibles japonesas», a discreción del Gestor de inversiones;
- el enfoque de inversión se actualizará con el fin de reflejar que el Gestor de inversiones adoptará un enfoque de alta convicción para identificar las mejores ideas de inversión y tratará de invertir en empresas de elevada calidad con potencial de crecimiento;
- el Gestor de inversiones dispondrá de más margen discrecional para desviarse de los valores, las ponderaciones y las características de riesgo del índice de referencia; la redacción sobre la relación de semejanza con el índice de referencia se modificará en consonancia;
- el subfondo ya no realizará préstamos de valores y se eliminará la referencia correspondiente;
- se dispondrá de mayor flexibilidad para invertir en empresas de pequeña capitalización y, por lo tanto, se añadirán los riesgos de empresas de pequeña capitalización y de liquidez a la lista de riesgos principales.

El subfondo pasará a denominarse «JPMorgan Investment Funds – Japan Sustainable Equity Fund» con el fin de reflejar lo anterior y se actualizará debidamente el perfil del inversor del subfondo.

La cartera del subfondo se reajustará tras las modificaciones y los costes extraordinarios derivados de estos cambios serán asumidos por el subfondo.

**Nivel de riesgo/rentabilidad** *SRRI sin cambios*

**Comisiones** *Sin cambios*

## Las modificaciones - se muestran *en negrita y en cursiva*

### ANTES

#### Nombre del Subfondo

JPMorgan Investment Funds - Japan Select Equity Fund

#### Objetivo

Conseguir una rentabilidad superior a la del mercado japonés de renta variable invirtiendo fundamentalmente en compañías japonesas.

### DESPUÉS

#### Nombre del Subfondo

JPMorgan Investment Funds - Japan **Sustainable** Equity Fund

#### Objetivo

**Proporcionar crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en empresas sostenibles japonesas 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).**

#### Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente fundamental.

#### Enfoque de inversión

- Emplea un proceso de selección de valores ascendente fundamental.
- **Aplica un enfoque de alta convicción para identificar las mejores ideas de inversión.**
- **Pretende identificar compañías de alta calidad con un potencial de crecimiento superior y sostenible.**
- **Integra factores ESG para identificar compañías con características de sostenibilidad robustas o en mejora.**

#### Usos y semejanza con el índice de referencia

- Comparación de rentabilidad.

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

#### Usos y semejanza con el índice de referencia

- Comparación de rentabilidad.

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**

función de unos parámetros de riesgo indicativos que, por lo general, limitan el margen discrecional 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.

*margen discrecional para desviarse de los 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.*

### Enfoque ESG

Factores ESG integrados

### Enfoque ESG

Mejor de su clase («Best-in-Class»)

### Exposición de inversión principal

Como mínimo el 67% del patrimonio se invierte en renta variable de compañías domiciliadas o que desarrollen la mayor parte de su actividad económica en Japón.

### Exposición de inversión principal

*Como mínimo el 67% del patrimonio se invierte en renta variable de empresas sostenibles o compañías que exhiban una mejora de sus características de sostenibilidad y que estén domiciliadas o desarrollen la mayor parte de su actividad económica en Japón. El resto del patrimonio podrá invertirse en títulos de renta variable de empresas consideradas menos sostenibles que las descritas con anterioridad.*

*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 podrá invertir en compañías de pequeña capitalización.*

### Técnicas e instrumentos

Préstamo de valores: Previsto: del 0% al 20%; 20% como máximo.

### Se eliminará esta referencia

### Principales riesgos

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

Técnicas	Valores
Concentración	Renta variable
Cobertura	

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

Cambio	Mercado
--------	---------

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.
--	--	---

### Principales riesgos

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

Técnicas	Valores
Concentración	Renta variable
Cobertura	<u>Empresas de pequeña capitalización</u>

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

Cambio	Mercado	<u>Liquidez</u>
--------	---------	-----------------

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 con conocimientos financieros básicos o sin ningún conocimiento financiero que comprendan los riesgos del Subfondo, incluido el riesgo de pérdida del capital, y que:

- pretendan obtener crecimiento del capital a largo plazo mediante exposición a un único país a través de los mercados de renta variable japoneses;
- pretendan emplearlo como parte de una cartera de inversión y no como un plan de inversión completo.

#### Perfil del inversor

Inversores con conocimientos financieros básicos o sin ningún conocimiento financiero que comprendan los riesgos del Subfondo, incluido el riesgo de pérdida del capital, y que:

- pretendan obtener crecimiento del capital a largo plazo mediante exposición a un único país a través de los mercados de renta variable japoneses;
- **busquen una inversión que aplique principios ESG;**
- pretendan emplearlo como parte de una cartera de inversión y no como un plan de inversión completo.

---

#### Fechas destacadas

**12 de octubre de 2020**

Se inicia el periodo de traspaso/reembolso gratuito.



**18 de noviembre de 2020, a las 14:30 horas (CET)**

Se cierra el periodo de traspaso/reembolso gratuito.



**19 de noviembre de 2020**

Los cambios se harán efectivos.

*Las modificaciones se están llevando a cabo en la redacción del folleto o el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) pertinente, 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 pertinentes 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).*