

Cambio del nivel de apalancamiento previsto del subfondo JPMorgan Investment Funds – US Bond Fund

Fecha efectiva – 14.07.2020

El Subfondo podrá emplear instrumentos financieros derivados. Recientemente, el Gestor de inversiones ha incrementado el uso de dichos instrumentos (en concreto, los futuros sobre tipos de interés a corto plazo) y, en consecuencia, el nivel de apalancamiento previsto ha aumentado. El perfil de riesgo y la manera en la que se gestiona el Subfondo permanecen inalterados. El apalancamiento previsto es una medida del importe nocional¹ agregado bruto de los derivados mantenidos en el Subfondo y, como tal, variará en función del uso de instrumentos financieros derivados. El apalancamiento previsto tan solo constituye una estimación y podría ser más elevado en determinados entornos de mercado, cuando el Subfondo realiza una mayor asignación a instrumentos sumamente apalancados.

La metodología de la suma de los nocionales 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 pueden contribuir a un aumento del nivel de apalancamiento, al tiempo que pueden suponer un incremento moderado o nulo del perfil de riesgo global de un Subfondo, que se supervisa y limita con arreglo al reglamento UCITS.

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

¹ El importe nocional agregado de un derivado representa el valor total de los activos derivados subyacentes. Este valor dentro de la cartera se calcula como la suma y no tiene en cuenta ningún acuerdo de compensación, como las posiciones largas y cortas del mismo contrato. Si desea obtener más información, consulte el folleto correspondiente.

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