Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Investment Funds — ISIN: LU0289735515

JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR (hedged)

una Classe di Azioni di JPMorgan Investment Funds – Income Opportunity Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto adotta un approccio orientato al rendimento assoluto per generare rendimenti non correlati e a bassa volatilità nel medio periodo, a prescindere dalle condizioni di mercato.
- Flessibilità per sfruttare fonti di rendimento diversificate con tre strategie distinte: rotazione tattica tra segmenti tradizionali del reddito fisso, strategie alternative, quali relative value, e strategie di copertura.

Indice di riferimento della Classe di Azioni ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Calcolo della commissione di performance.

Il Comparto è a gestione attiva e non fa riferimento, né è vincolato al benchmark.

POLITICHE

Esposizione principale La maggior parte del patrimonio è investita in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

Si prevede che il Comparto investirà dal 10% al 30% del proprio patrimonio in mortgage-backed securities (MBS) e/o asset-backed securities (ABS) con qualsiasi merito creditizio, tuttavia il livello effettivo di investimento può variare in ragione dell'approccio non vincolato. Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature.

Il Comparto può anche investire in altri attivi, quali titoli convertibili, azioni, ETF e REIT. In misura limitata, il Comparto può investire in titoli di debito in sofferenza e titoli insolventi.

Non vi sono restrizioni in termini di merito creditizio applicabili agli investimenti. Fino al 100% del patrimonio in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari a scopo di investimento e per finalità difensive.

Altre esposizioni Obbligazioni catastrofe in misura limitata e fino al 5% in obbligazioni contingent convertible.

Fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. Fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli.

Derivati *Finalità:* investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio. *Tipologia:* si veda Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD: atteso 0-25%; massimo 25%. Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Livello di effetto leva atteso da derivati:* 350% solo indicativo. L'effetto leva può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

Valute *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente coperto rispetto alla Valuta di Riferimento (escluse posizioni valutarie attive).

Questa Classe di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto e la Valuta della Classe di Azioni.

Rimborsi e transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di distribuzione Questa Classe di Azioni di norma paga un dividendo annuale in Marzo basato sul reddito da dichiarare. Questa Classe di Azioni intende qualificarsi come "reporting fund" ai sensi della legislazione fiscale britannica per i fondi offshore.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.jpmorganassetmanagement.lu

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	**3**	4	5	6	7

La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del Valore Patrimoniale Netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e sulla volatilità coerente con il limite di rischio del Comparto.

La categoria di rischio e rendimento sopra illustrata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo.

Una Classe di Azioni appartenente alla categoria di rischio più bassa non corrisponde a un investimento privo di rischi.

Perché questa classe di azioni è stata classificata in questa categoria? Questa Classe di Azioni è stata classificata nella categoria 3 perché il suo Valore Patrimoniale Netto ha evidenziato in passato variazioni medio-basse; questa categoria è coerente con il limite di rischio del Comparto.

ALTRI RISCHI SIGNIFICATIVI

Il Comparto è soggetto a **Rischi di investimento** e **Altri rischi associati** derivanti dalle tecniche e dai titoli utilizzati al fine di perseguire il proprio obiettivo.

La tabella a destra illustra in che modo tali rischi si relazionano tra loro e i **Risultati per gli Azionisti** che potrebbero incidere su un investimento nel Comparto.

Gli investitori sono altresì invitati a leggere le Descrizioni dei Rischi nel Prospetto per una disamina completa di ciascun rischio.

Rischi di investimento *Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto*

Tecniche	Titoli di debito	– Titoli di debito in sofferenza
Derivati	– Titoli di Stato	Mercati emergenti
Copertura	– Titoli di debito investment grade	Azioni
Titoli	– Titoli di debito con rating inferiore a investment grade	MBS/ABS
Obbligazioni catastrofe	– Titoli di debito sprovvisti di rating	REIT
Obbligazioni contingent convertible		OICVM, OICR ed ETF

Altri rischi connessi *Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati*

Credito	Tasso di interesse	Mercato
Valutario	Liquidità	

Risultato per gli Azionisti *Potenziale impatto dei rischi sopracitati*

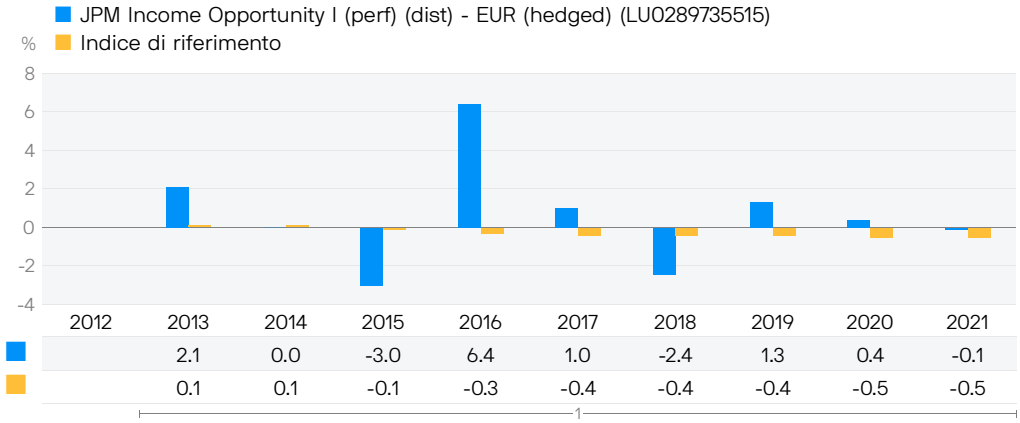
Perdita Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	**Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare.	**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione di sottoscrizione	Nessuna	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione di rimborso	Nessuna	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	0,66%	L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2021 e può variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	20,00%	20,00% annuo dei rendimenti della Classe di azioni superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR.

- Le commissioni di sottoscrizione e rimborso rappresentano la percentuale massima che può essere addebitata e gli investitori potrebbero pagare un importo inferiore. Per informazioni sulle commissioni consultare il proprio consulente finanziario, distributore o l'eventuale supplemento al Prospetto specifico per il proprio paese.
- Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.
- Le commissioni corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione di questa Classe di Azioni, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.
- Per ulteriori informazioni sulle commissioni, e in particolare sulle commissioni di performance e le relative modalità di calcolo, consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR (hedged) (LU0289735515)		2.1	0.0	-3.0	6.4	1.0	-2.4	1.3	0.4	-0.1
Indice di riferimento		0.1	0.1	-0.1	-0.3	-0.4	-0.4	-0.4	-0.5	-0.5

1

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati sulla performance sono stati calcolati includendo le imposte, le commissioni correnti e i costi di transazione ed escludendo le commissioni di sottoscrizione e di rimborso, in EUR.
- Quando i rendimenti passati non vengono riportati significa che per quell'anno non sono disponibili dati sufficienti per indicare la performance.
- Data di lancio del Comparto: 2007.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2012.

1 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Rappresentante del Fondo in Svizzera: JPMorgan Asset Management (Svizzera) Sagl, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zurigo, Svizzera

Agente pagatore del Fondo in Svizzera: J.P. Morgan (Suisse) SA, 8 Rue de la Confédération, 1204 Ginevra, Svizzera

Ulteriori informazioni È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo a www.jpmorganassetmanagement.com, o per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com, o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo. Gli investitori in Svizzera possono inoltre ottenere gratuitamente il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo Statuto nonché le relazioni annuali e semestrali presso il Rappresentante del Fondo indicati sopra.
Altre informazioni di ordine pratico, inclusi l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione, sono disponibili su www.jpmorganassetmanagement.com

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

Regime fiscale Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Investment Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Investment Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Investment Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Investment Funds purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Politica sulla Privacy Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.