

# 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 Funds

ISIN: LU0697248846

## JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Obiettivo, processo e politiche

#### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Generare reddito investendo principalmente in un portafoglio di OICVM e altri OICR che investono in una gamma di classi di attivo a livello globale.

#### PROCESSO D'INVESTIMENTO

##### Approccio d'investimento

- Approccio multi-asset che si avvale di specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management e finalizzato a realizzare un reddito corretto per il rischio.
- Struttura di fondo di fondi che investe in strategie di reddito gestite o distribuite da società appartenenti al gruppo JPMorgan Chase & Co.
- Implementazione flessibile delle opinioni dei gestori in materia di allocazioni su classi di attivo e aree geografiche.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

##### Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva e il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

#### POLITICHE

**Esposizione principale** Il Comparto investe principalmente in OICVM e OICR gestiti o distribuiti da società appartenenti al gruppo JPMorgan Chase & Co., inclusi altri Comparti del Fondo. Tali OICVM e OICR avranno un'esposizione a una gamma di classi di attivo quali azioni, titoli di

debito con qualsiasi merito creditizio, (inclusi MBS/ABS), titoli convertibili, valute, materie prime, immobili e strumenti del mercato monetario. Si prevede che l'esposizione del Comparto a MBS/ABS sarà compresa tra il 5% e il 25%.

Gli emittenti dei titoli sottostanti possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

Il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio in quote di OICVM e altri OICR.

Alcuni OICVM e OICR investiranno in derivati al fine di conseguire il loro obiettivo di investimento.

I dividendi non sono garantiti poiché i rendimenti per gli investitori saranno diversi da un esercizio all'altro, a seconda dei dividendi versati e dei rendimenti di capitale, che potrebbero essere negativi.

**Altre esposizioni** Investimenti diretti, in misura limitata, in titoli azionari e in titoli di debito.

**Derivati Finalità:** copertura; gestione efficiente del portafoglio. **Tipologia:** si veda la tabella [Ricorso del Comparto a Derivati in In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche](#) all'interno del Prospetto. **TRS inclusi CFD:** nessuno. **Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:** approccio fondato sugli impegni.

**Valute Valuta di Riferimento del Comparto:** EUR. **Valute di denominazione degli attivi:** qualsiasi. **Approccio di copertura:** flessibile.

**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 non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel NAV.

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](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)

### Profilo di rischio e di rendimento



La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio della Classe di Azioni.

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 4 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medie.

#### 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                              |  |
|-----------|-------------------------------------|--|
| Derivati  | Titoli convertibili                 | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade |
| Copertura | Materie prime                       | Mercati emergenti  |
|           | Azioni                              | REIT   |
|           | Titoli di debito                    | OICVM, OICR ed ETF   |
|           | - Titoli di Stato                   | MBS/ABS  |
|           | - Titoli di debito investment grade |  |

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

|         |                    |           |
|---------|--------------------|-----------|
| Credito | Tasso di interesse | Valutario |
| Mercato | Liquidità          |           |

#### Risultato per gli Azionisti Potenziale impatto dei rischi sopracitati

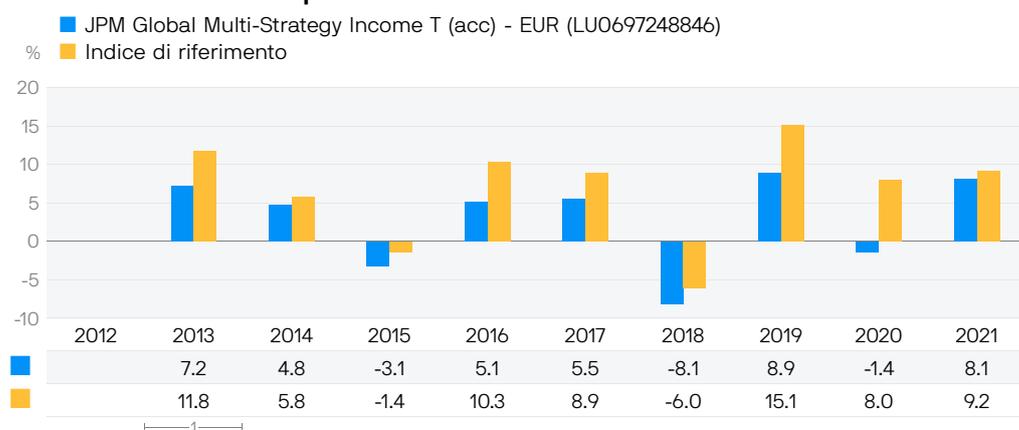
|  |  |   |
|--|--|---|
| <b>Perdita</b> Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | <b>Volatilità</b> Il valore delle azioni del Comparto può variare. | <b>Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.</b> |
|--|--|---|

## Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento  |            |   |
|---|------------|---|
| Commissione sottoscrizione                                    | di 3,00%   | Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.   |
| Commissione rimborso  | di Nessuna |   |
| Commissioni prelevate dal fondo in un anno                    |            |   |
| Commissioni correnti  | 2,68%      | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Include una commissione legata al fondo di fondi. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute. |
| Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche |            |   |
| Commissione di performance                                    | Nessuna    |   |

- 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.
- La commissione di sottoscrizione verrà addebitata sotto forma di Commissione di Vendita Differita ("CDSC") qualora le Azioni vengano rimborsate entro i primi tre anni.
- 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 consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

## Risultati ottenuti nel passato



- 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: 2011.
- 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.

**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, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a [www.jpmmorganassetmanagement.com](http://www.jpmmorganassetmanagement.com), o per e-mail a [fundinfo@jpmorgan.com](mailto: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.

**Politica di Remunerazione** La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo <http://www.jpmmorganassetmanagement.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 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 Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan 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** Le Azioni di una Classe di Azioni T possono essere convertite solo in una Classe di Azioni T di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) 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.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy). Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.