

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: LU2003419707

JPM Global Macro Sustainable A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable 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 al benchmark monetario investendo a livello globale in un portafoglio di titoli con caratteristiche ambientali/sociali positive e valute, utilizzando derivati ove appropriato.

I Titoli con caratteristiche ambientali/sociali positive sono titoli di emittenti che il Gestore degli Investimenti ritiene essere dotati di una governance efficace e di una gestione ottimale delle questioni sociali e ambientali.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Il Comparto utilizza un processo fondato sulla ricerca macroeconomica per identificare i temi e le opportunità di investimento globali.
- Approccio flessibile e mirato per trarre vantaggio dalle tendenze e dai cambiamenti globali ricorrendo ad attivi tradizionali e non tradizionali.
- Il sistema di gestione del rischio completamente integrato offre un'analisi dettagliata del portafoglio.
- Il Comparto mira a generare la maggior parte dei rendimenti attraverso titoli con caratteristiche ambientali/sociali positive integrando fattori ESG ed esclusioni e posizionando il portafoglio in maniera positiva rispetto a società con punteggi ESG superiori alla media.

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.

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

POLITICHE

Esposizione principale Il patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in titoli con caratteristiche ambientali/sociali positive, costituiti da azioni, titoli di debito, titoli di Stato e titoli convertibili. Il Comparto può investire anche in valute. Gli emittenti dei titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in titoli onshore della PRC incluse le Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect e in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect.

Il Comparto investe almeno il 25% del patrimonio, esclusi gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario, i fondi comuni monetari e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio, in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.

Il Comparto manterrà un punteggio ESG medio ponderato per gli attivi al di sopra della mediana MSCI per ciascuna classe di attivo in cui investe, escluse le posizioni liquide e le valute. La mediana MSCI per le azioni e il credito è il punteggio ESG mediano dell'MSCI All Countries World Index, mentre quella per i titoli di Stato è il punteggio ESG mediano degli indici MSCI per i Mercati Sviluppati ed Emergenti (esclusi i Mercati di Frontiera). Il Comparto manterrà un punteggio ESG medio ponderato per gli attivi al di sopra della combinazione ponderata per gli attivi di tali mediane.

Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e regole. Per sostenere questo screening, il Gestore degli Investimenti si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening. L'elenco degli

screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Il Comparto può inoltre investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

L'allocazione può variare sensibilmente e il Comparto può essere concentrato in o avere di volta in volta un'esposizione lunga netta o corta netta a taluni mercati, settori o valute. Il Gestore degli Investimenti può altresì assumere posizioni lunghe e corte in indici che potrebbero contenere titoli che sarebbero altrimenti esclusi dall'universo di investimento. Il Gestore degli Investimenti, tuttavia, non assumerà esposizioni lunghe in indici composti in misura pari o superiore al 30% da titoli compresi nell'elenco delle esclusioni. Inoltre, l'equity delta dell'esposizione lunga aggregata tramite derivati ai titoli esclusi non supererà il 5%, al fine di limitare l'esposizione ai titoli esclusi. L'equity delta è una misura della sensibilità del prezzo dei derivati alle variazioni di prezzo dei titoli sottostanti ed è utilizzato per misurare l'esposizione. Le posizioni corte non remunerano società considerate meno sostenibili, bensì consentono al Gestore degli Investimenti di esprimere appieno le sue opinioni attive conseguendo al contempo l'obiettivo.

Fino al 100% del patrimonio in Depositi presso Istituti di Credito e strumenti del mercato monetario e fino al 10% del patrimonio in fondi comuni monetari a scopo di investimento e per finalità difensive, nonché per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali.

Altre esposizioni 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](#), TRS inclusi CFD: atteso 28%; massimo 105%. Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva: VaR assoluto. Livello di effetto leva atteso da derivati: 400% solo indicativo. L'effetto leva può di volta in volta superare in misura significativa questo livello.

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.

Costi di transazione del portafoglio Questa strategia d'investimento implica un volume di transazioni significativo e, di conseguenza, costi di transazione elevati. I costi di transazione del portafoglio sono a carico del Comparto. Tali costi sono sostenuti in aggiunta alle commissioni illustrate nella sezione "Commissioni". Il grafico della sezione "Risultati ottenuti nel passato" illustra la performance del Comparto comprensiva dei costi di transazione del portafoglio.

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



La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del Valore Patrimoniale Netto simulato 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 4 perché il suo Valore Patrimoniale Netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medie; 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 convertibili	Titoli di Stato
Derivati	Titoli di debito	Titoli di debito sprovvisti di rating
Concentrazione	Titoli di debito con rating inferiore a investment grade	Mercati emergenti
Copertura	Titoli di debito	Azioni
Posizioni corte	Titoli di debito	
Titoli	investment grade	
Cina		

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

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

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.
--	--	---

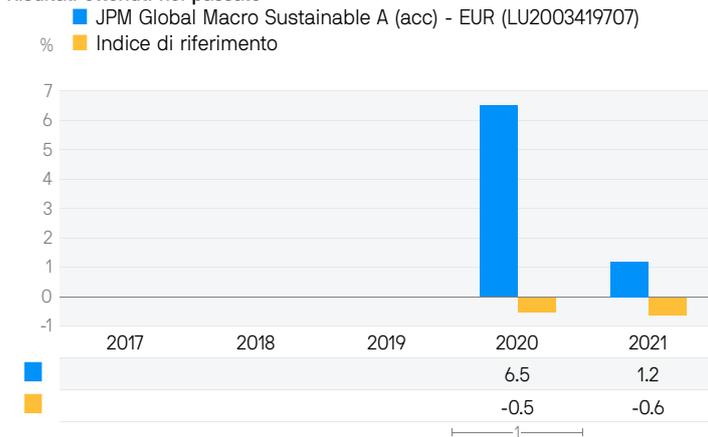
Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione sottoscrizione	di 5,00%	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 0,50%	

Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	1,46%	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	

Risultati ottenuti nel passato



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.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.

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

- 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 consultare la sezione "Classi di Azioni e Costi" del Prospetto.

- 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: 2019.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2019.

1 Durante questo periodo è stato utilizzato un benchmark differente.

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.