

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

JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Climate Change Solutions Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

ISIN: LU2394008846

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento investendo in società con un'esposizione al tema delle soluzioni per il cambiamento climatico.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Utilizza ThemeBot che, attraverso l'elaborazione del linguaggio naturale, determina la rilevanza testuale e l'attribuzione dei ricavi al fine di identificare le società esposte al tema delle soluzioni per il cambiamento climatico e ai relativi sottotemi.
- Avvalendosi dei risultati di Themebot come base per la selezione delle società, applica un approccio d'investimento attivo di tipo bottom-up alla selezione dei titoli, impiegando un processo d'investimento basato sulla ricerca fondamentale.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI All Country World Index (Total Return Net)

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** Società che secondo il Gestore degli Investimenti al momento dell'acquisto sono meglio posizionate per sviluppare soluzioni in grado di contrastare il cambiamento climatico, impegnandosi considerevolmente nello sviluppo di tali soluzioni senza compromettere in misura significativa obiettivi ambientali e sociali e applicando inoltre buone prassi di governance. Il Comparto persegue un obiettivo d'investimento sostenibile e il Gestore degli Investimenti ritiene che le società oggetto d'investimento si qualificano come "investimenti sostenibili" ai sensi dell'SFDR.

Le società sono selezionate in base a sottotemi chiave nell'ambito delle soluzioni per il cambiamento climatico che possono mutare di volta in volta, tra cui trasporti, costruzioni sostenibili, acqua e alimenti sostenibili; energia rinnovabile; riciclo e riuso. Le società che sviluppano soluzioni nell'ambito dei sottotemi, come le aziende che generano energia pulita da fonti eoliche, solari o idroelettriche dovrebbero avere un impatto positivo dal punto di vista dell'attenuazione del rischio climatico.

Il Comparto investe su scala globale, tra cui nei mercati emergenti. Il Comparto può investire fino al 15% in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto può investire una quota significativa del suo patrimonio in società a bassa capitalizzazione e detenere di volta in volta posizioni significative in settori o mercati specifici.

Il significativo impegno per lo sviluppo di soluzioni per il cambiamento climatico sarà misurato tramite parametri come i ricavi effettivi o potenziali generati da società mediante tali soluzioni, ovvero altri parametri applicati dal Gestore degli Investimenti che possono mutare di volta in volta, in relazione ai sottotemi chiave descritti sopra.

Il processo per individuare le società con esposizione al tema delle soluzioni per il cambiamento climatico prevede tre fasi: 1) quadro di esclusione, 2) identificazione dell'universo iniziale di società rilevanti utilizzando ThemeBot, 3) individuazione delle società meglio posizionate per sviluppare soluzioni volte a contrastare il cambiamento climatico.

Fase 1: Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Per sostenere questo screening, 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 basati su valori e regole.

Fase 2: Per individuare le società allineate con i sottotemi, il Gestore degli Investimenti utilizza ThemeBot, uno strumento proprietario di elaborazione del linguaggio naturale che: individua e determina la rilevanza di parole chiave e concetti relativi ai sottotemi delle soluzioni per il cambiamento climatico; e analizza la documentazione di pubblico dominio, come documenti presentati presso organi di regolamentazione, rapporti dei broker, servizi giornalistici e profili aziendali, per identificare le società che forniscono la maggiore esposizione a questi sottotemi.

Fase 3: Il Gestore degli Investimenti analizza i risultati di Themebot e all'interno di questo universo core seleziona le società meglio posizionate per conseguire l'obiettivo del comparto. Tale analisi si basa sull'analisi fondamentale e sul continuo engagement con le società al fine di determinare come queste si posizionano per sviluppare soluzioni volte a contrastare il cambiamento climatico, oggi e in futuro. L'impiego dell'analisi fondamentale permette di comprendere meglio i rischi e le opportunità legati alla sostenibilità che potrebbero influire su una determinata società. Tale analisi rappresenta altresì un fattore importante nell'ambito dell'interazione diretta con le società, laddove si intenda influenzare positivamente le pratiche aziendali per migliorare la sostenibilità. Nel quadro di questa analisi, il Gestore degli Investimenti può fare uso di un modello ESG proprietario che valuta l'esposizione di ogni società a questioni rilevanti legate alla sostenibilità; tuttavia l'enfasi è posta sull'identificazione di società in linea con il tema delle soluzioni per il cambiamento climatico.

Il Gestore degli Investimenti può decidere a sua assoluta discrezione in merito alla costruzione del portafoglio e può aggiungere società non individuate da ThemeBot.

Se una società non risponde più ai criteri stabiliti, il Gestore degli Investimenti intraprenderà un dialogo con l'azienda interessata per comprendere le circostanze che hanno determinato la mancata aderenza a tali criteri. Se la società è in grado di risolvere il problema nel giro di poco tempo, può rimanere nel portafoglio. In caso contrario, il titolo sarà venduto nel più breve tempo ragionevolmente possibile, nel migliore interesse del Comparto.

Il Comparto include sistematicamente i criteri ESG nell'analisi e nelle decisioni di investimento di tutti i titoli acquistati (ad esclusione della liquidità).

**Derivati Finalità:** gestione efficiente del portafoglio; copertura. *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:** USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

**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](#)

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 simulato della Classe di Azioni negli ultimi cinque anni e potrebbe non rappresentare un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio di questa 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 6 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni alte.

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.

|                                                                                             |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Rischi di investimento</b> <i>Rischi connessi ai titoli e alle tecniche del Comparto</i> |                              |
| <b>Tecniche</b>                                                                             | Cina                         |
| Concentrazione                                                                              | Mercati emergenti            |
| Copertura                                                                                   | Società di minori dimensioni |
| <b>Tematico</b>                                                                             |                              |
| <b>Titoli</b>                                                                               |                              |
| Azioni                                                                                      |                              |

|                                                                                                                                                   |           |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|
| <b>Altri rischi connessi</b> <i>Ulteriori rischi cui è esposto il Comparto derivanti dall'utilizzo delle tecniche e dei titoli sopra indicati</i> |           |         |
| Valutario                                                                                                                                         | Liquidità | Mercato |

|                                                                                            |                                                                    |                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Risultato per gli Azionisti</b> <i>Potenziale impatto dei rischi sopracitati</i>        |                                                                    |                                                           |
| <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

|                                                                      |          |                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento</b>  |          |                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Commissione sottoscrizione</b>                                    | 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.                                                                                           |
| <b>Commissione rimborso</b>                                          | di 0,50% |                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Commissioni prelevate dal fondo in un anno</b>                    |          |                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Commissioni correnti</b>                                          | 1,30%    | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare delle commissioni sostenute. |
| <b>Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche</b> |          |                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Commissione di performance</b>                                    | Nessuna  |                                                                                                                                                                                                                                                     |

#### Risultati ottenuti nel passato

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- Non sono disponibili dati sulla performance sufficienti a fornire un grafico sui rendimenti annuali passati.

#### 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@jpmmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmmorgan.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.

- 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.

- Data di lancio del Comparto: 2021.
- Data di lancio della Classe di azioni: 2021.

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** 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 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.