# 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: LU0079556006

## JPM Europe Select Equity A (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Europe Select Equity 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 dei mercati azionari europei investendo principalmente in società europee.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** MSCI Europe Index (Total Return Net)

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

**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:* EUR. *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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Copertura | Azioni |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | 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.**

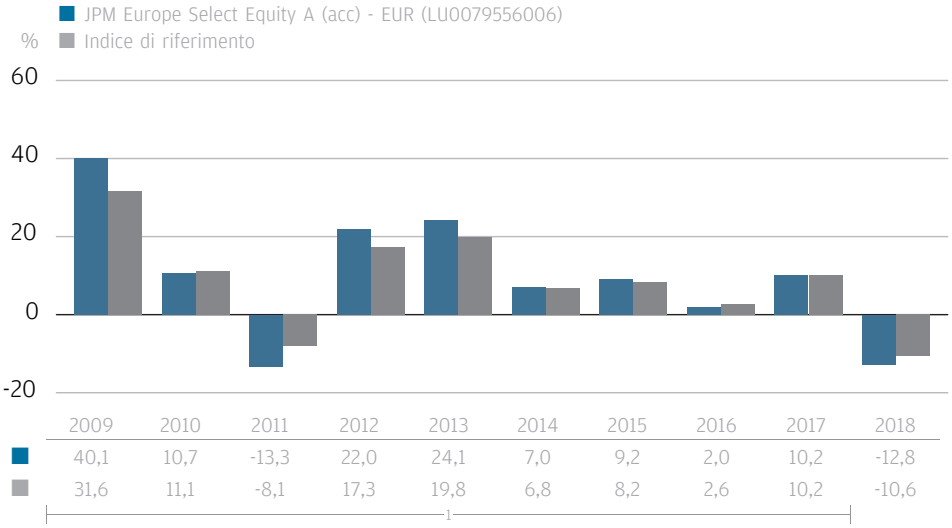
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,71% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 40,1 | 10,7 | -13,3 | 22,0 | 24,1 | 7,0 | 9,2 | 2,0 | 10,2 | -12,8 |
| ■ | 31,6 | 11,1 | -8,1 | 17,3 | 19,8 | 6,8 | 8,2 | 2,6 | 10,2 | -10,6 |

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: 1997.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 1997.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0248026808

## JPM Europe Select Equity A (dist) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Europe Select Equity 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 dei mercati azionari europei investendo principalmente in società europee.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** MSCI Europe Index (Total Return Net)

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

**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:* EUR. *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 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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Copertura | Azioni |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | 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.**

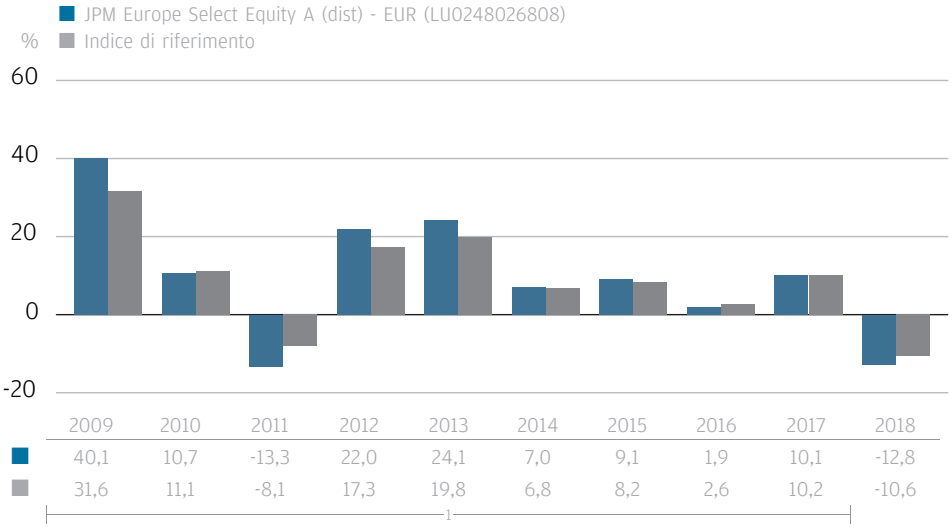
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,81% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 40,1 | 10,7 | -13,3 | 22,0 | 24,1 | 7,0 | 9,1 | 1,9 | 10,1 | -12,8 |
| ■ | 31,6 | 11,1 | -8,1 | 17,3 | 19,8 | 6,8 | 8,2 | 2,6 | 10,2 | -10,6 |

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: 1997.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2006.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0159405223

## JPM Europe Select Equity D (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Europe Select Equity 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 dei mercati azionari europei investendo principalmente in società europee.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** MSCI Europe Index (Total Return Net)

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

**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:* EUR. *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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Copertura | Azioni |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | 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.**

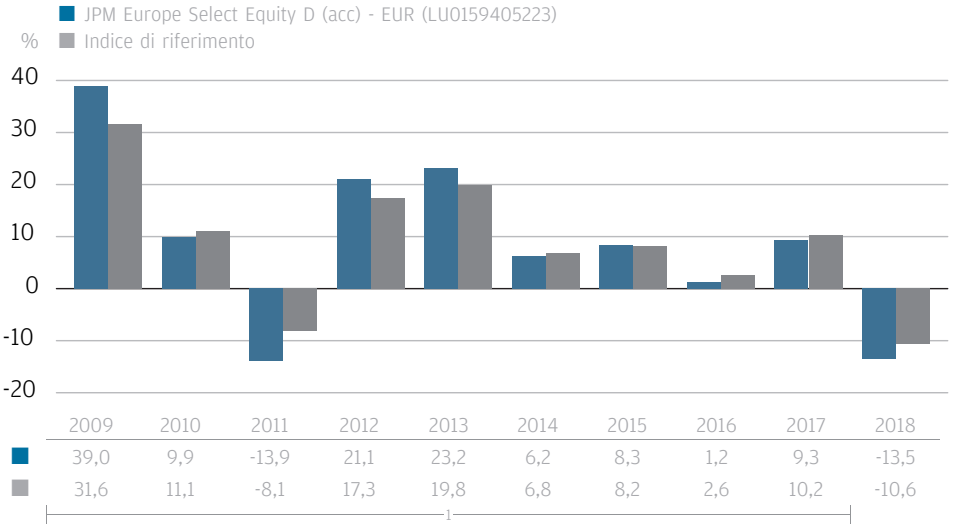
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,55% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 39,0 | 9,9 | -13,9 | 21,1 | 23,2 | 6,2 | 8,3 | 1,2 | 9,3 | -13,5 |
| ■ | 31,6 | 11,1 | -8,1 | 17,3 | 19,8 | 6,8 | 8,2 | 2,6 | 10,2 | -10,6 |

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: 1997.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2007.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01/01/2019.

# 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: LU0169527297

## JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Europe Strategic Dividend Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire rendimenti di lungo periodo investendo principalmente in titoli azionari a dividend yield elevato di società europee.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di finanza comportamentale che investe in titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e momentum.
- Il Comparto adotta un approccio disciplinato di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto mira a individuare titoli con dividend yield elevato e fondamentali solidi.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** MSCI Europe Index (Total Return Net)

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni a dividend yield elevato di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Per ottenere un reddito, il Comparto può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:*qualsiasi. *Approccio di copertura:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

**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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | 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.** |

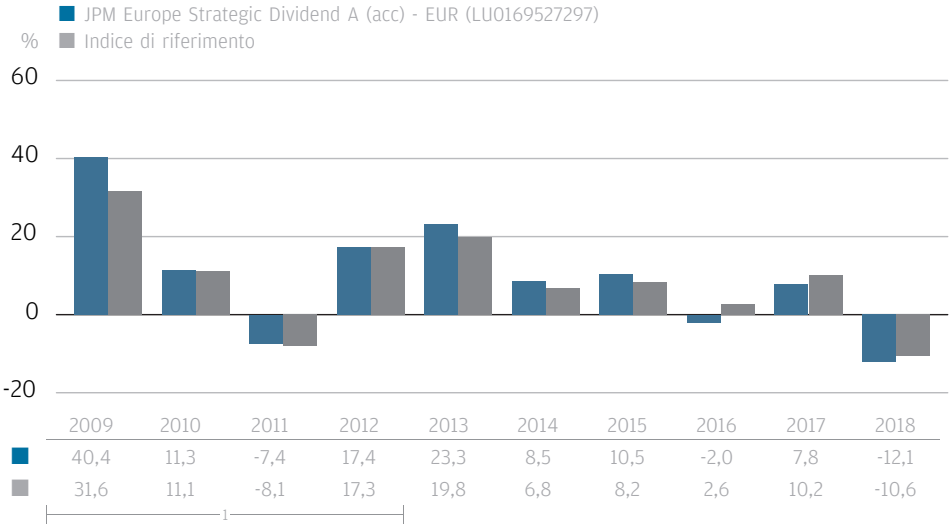
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,72% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 40,4 | 11,3 | -7,4 | 17,4 | 23,3 | 8,5 | 10,5 | -2,0 | 7,8 | -12,1 |
| ■ | 31,6 | 11,1 | -8,1 | 17,3 | 19,8 | 6,8 | 8,2 | 2,6 | 10,2 | -10,6 |

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: 2005.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0994947355

## JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - USD (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Europe Strategic Dividend Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire rendimenti di lungo periodo investendo principalmente in titoli azionari a dividend yield elevato di società europee.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di finanza comportamentale che investe in titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e momentum.
- Il Comparto adotta un approccio disciplinato di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto mira a individuare titoli con dividend yield elevato e fondamentali solidi.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** MSCI Europe Index (Total Return Net) hedged to USD

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni a dividend yield elevato di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Per ottenere un reddito, il Comparto può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:*qualsiasi. *Approccio di copertura:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

Questo tipo di Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra le esposizioni valutarie delle attività nel portafoglio 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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | Mercato |

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

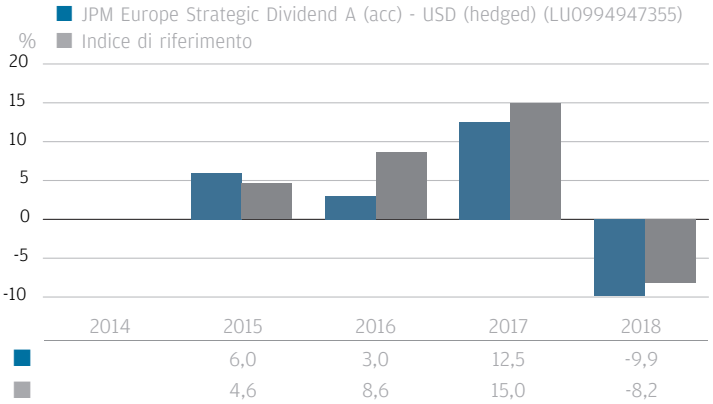
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,73% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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 USD.
- 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: 2005.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2014.

# 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 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.

# 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: LU0714182432

## JPM Europe Strategic Dividend A (div) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Europe Strategic Dividend Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire rendimenti di lungo periodo investendo principalmente in titoli azionari a dividend yield elevato di società europee.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto segue un processo di finanza comportamentale che investe in titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e momentum.
- Il Comparto adotta un approccio disciplinato di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto mira a individuare titoli con dividend yield elevato e fondamentali solidi.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** MSCI Europe Index (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni a dividend yield elevato di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Per ottenere un reddito, il Comparto può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:*qualsiasi. *Approccio di copertura:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

**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 distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | Mercato |

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

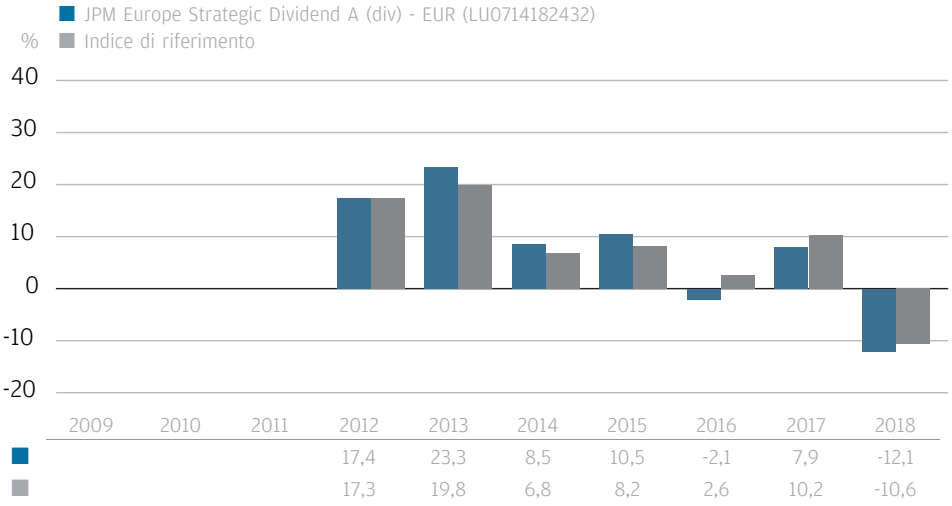
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,74% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| JPM Europe Strategic Dividend A (div) - EUR (LU0714182432) | | | | 17,4 | 23,3 | 8,5 | 10,5 | -2,1 | 7,9 | -12,1 |
| Indice di riferimento | | | | 17,3 | 19,8 | 6,8 | 8,2 | 2,6 | 10,2 | -10,6 |

- 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: 2005.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2011.

# 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 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.

# 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: LU0169528261

## JPM Europe Strategic Dividend D (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Europe Strategic Dividend Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire rendimenti di lungo periodo investendo principalmente in titoli azionari a dividend yield elevato di società europee.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di finanza comportamentale che investe in titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e momentum.
- Il Comparto adotta un approccio disciplinato di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto mira a individuare titoli con dividend yield elevato e fondamentali solidi.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** MSCI Europe Index (Total Return Net)

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni a dividend yield elevato di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Per ottenere un reddito, il Comparto può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:*qualsiasi. *Approccio di copertura:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

**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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | 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.** |

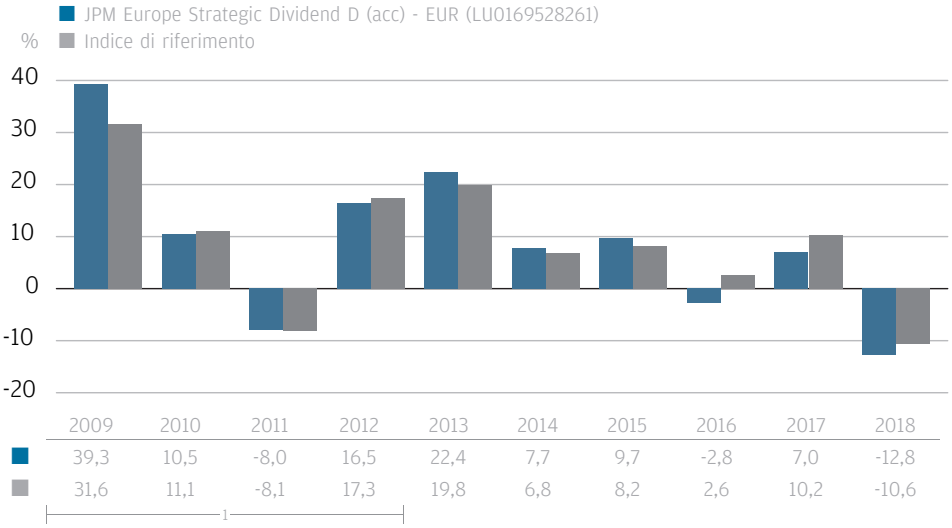
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,51% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 39,3 | 10,5 | -8,0 | 16,5 | 22,4 | 7,7 | 9,7 | -2,8 | 7,0 | -12,8 |
| ■ | 31,6 | 11,1 | -8,1 | 17,3 | 19,8 | 6,8 | 8,2 | 2,6 | 10,2 | -10,6 |

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: 2005.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01/01/2019.

# 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: LU0714182606

## JPM Europe Strategic Dividend D (div) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Europe Strategic Dividend Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire rendimenti di lungo periodo investendo principalmente in titoli azionari a dividend yield elevato di società europee.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto segue un processo di finanza comportamentale che investe in titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e momentum.
- Il Comparto adotta un approccio disciplinato di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto mira a individuare titoli con dividend yield elevato e fondamentali solidi.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** MSCI Europe Index (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni a dividend yield elevato di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Per ottenere un reddito, il Comparto può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:*qualsiasi. *Approccio di copertura:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

**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 distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | Mercato |

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

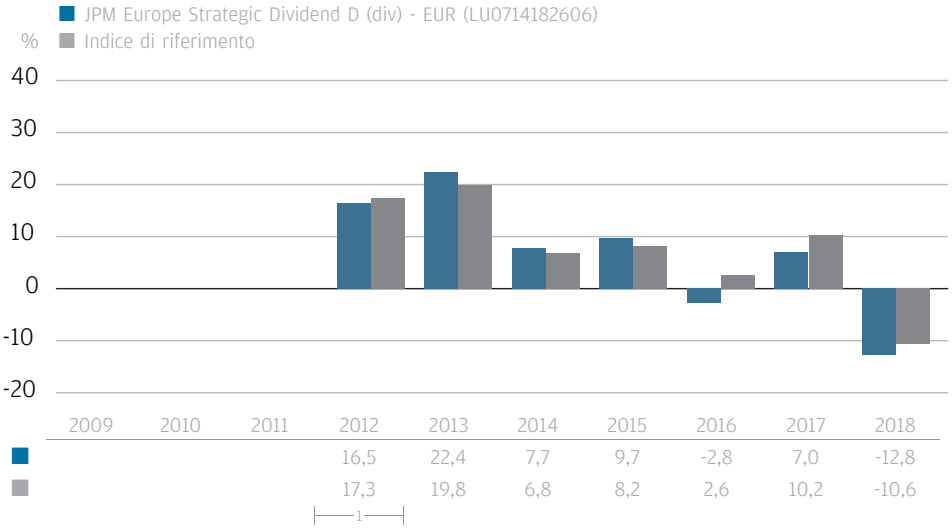
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,48% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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: 2005.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2011.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU1555763249

## JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Europe Strategic Dividend Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire rendimenti di lungo periodo investendo principalmente in titoli azionari a dividend yield elevato di società europee.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto segue un processo di finanza comportamentale che investe in titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value, qualità e momentum.
- Il Comparto adotta un approccio disciplinato di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto mira a individuare titoli con dividend yield elevato e fondamentali solidi.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** MSCI Europe Index (Total Return Net) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni a dividend yield elevato di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo. Per ottenere un reddito, il Comparto può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* EUR. *Valute di denominazione degli attivi:*qualsiasi. *Approccio di copertura:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

Questo tipo di Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra le esposizioni valutarie delle attività nel portafoglio 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 distribuisce un dividendo mensile sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | Mercato |

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

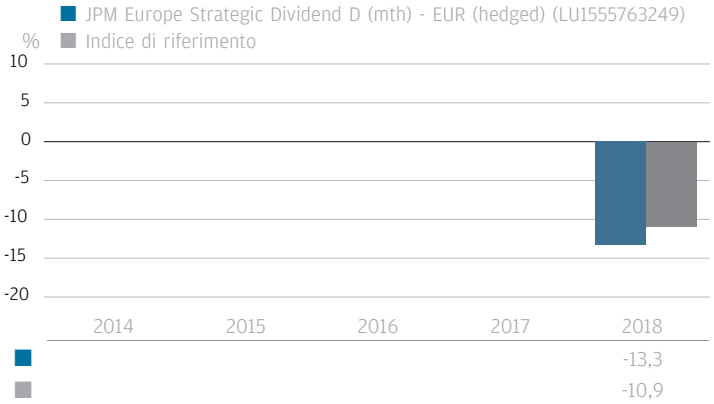
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,56% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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: 2005.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2017.

# 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 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.

# 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: LU0070212591

## JPM Global Balanced A (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire reddito nonché una crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

**Approccio d'investimento**

- Approccio multi-asset che combina l'asset allocation con la competenza di analisi bottom-up di specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management.
- Implementazione attivamente gestita di strategie azionarie e obbligazionarie, con profilo di rischio bilanciato.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto potrà registrare un andamento in parte analogo a quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni e titoli di debito emessi o garantiti da governi o enti pubblici di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's.

Il Comparto investirà tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli azionari e tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli di debito.

Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte in varie classi di attivo, diversi paesi, settori e valute.

**Altre esposizioni** Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari.

**Derivati** *Finalità:* investimento; *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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 200% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 di debito | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Posizioni corte | - Titoli di Stato | Mercati emergenti |
| | | Azioni |

**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.** |

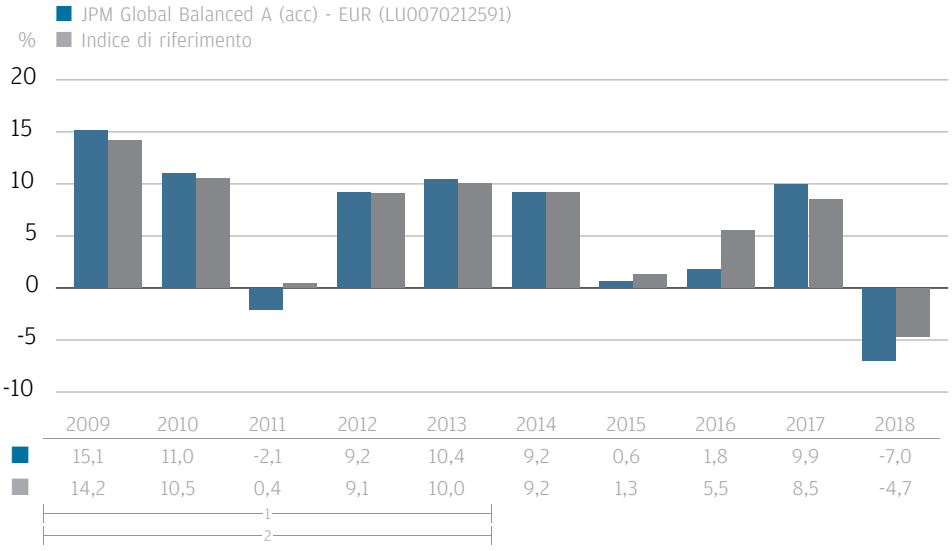
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,65% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 15,1 | 11,0 | -2,1 | 9,2 | 10,4 | 9,2 | 0,6 | 1,8 | 9,9 | -7,0 |
| | 14,2 | 10,5 | 0,4 | 9,1 | 10,0 | 9,2 | 1,3 | 5,5 | 8,5 | -4,7 |
| | | | 1 | | | | | | | |
| | | | 2 | | | | | | | |

- 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: 1995.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 1995.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.
2 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.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 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.

# 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: LU0957039414

## JPM Global Balanced A (acc) - USD (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire reddito nonché una crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Approccio multi-asset che combina l'asset allocation con la competenza di analisi bottom-up di specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management.
- Implementazione attivamente gestita di strategie azionarie e obbligazionarie, con profilo di rischio bilanciato.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to USD / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) in EUR Cross Hedged to USD

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto potrà registrare un andamento in parte analogo a quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni e titoli di debito emessi o garantiti da governi o enti pubblici di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's.

Il Comparto investirà tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli azionari e tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli di debito.

Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte in varie classi di attivo, diversi paesi, settori e valute.

**Altre esposizioni** Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari.

**Derivati** *Finalità:* investimento; *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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 200% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 di debito | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Posizioni corte | - Titoli di Stato | Mercati emergenti |
| | | Azioni |

**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.** |

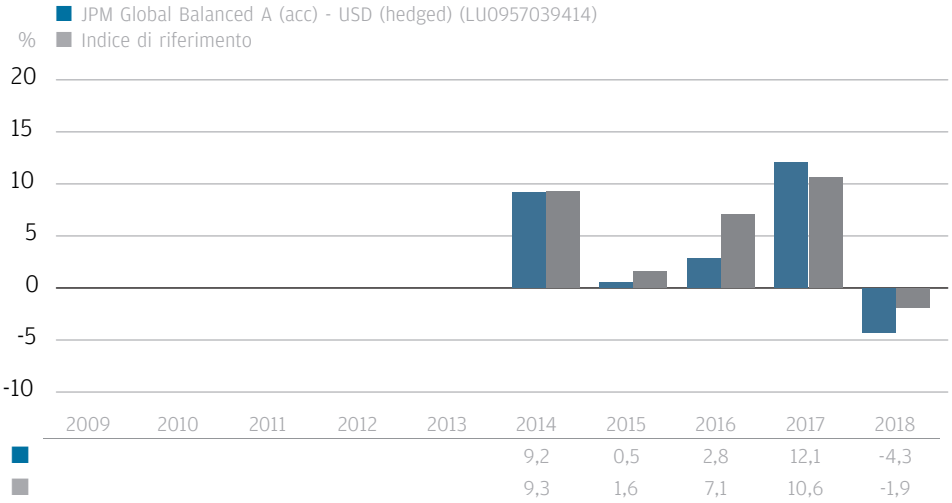
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,65% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | | | | | | 9,2 | 0,5 | 2,8 | 12,1 | -4,3 |
| ■ | | | | | | 9,3 | 1,6 | 7,1 | 10,6 | -1,9 |

- 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 USD.
- 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: 1995.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2013.

# 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 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.

# 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: LU0247991317

## JPM Global Balanced A (dist) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire reddito nonché una crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

**Approccio d'investimento**

- Approccio multi-asset che combina l'asset allocation con la competenza di analisi bottom-up di specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management.
- Implementazione attivamente gestita di strategie azionarie e obbligazionarie, con profilo di rischio bilanciato.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto potrà registrare un andamento in parte analogo a quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni e titoli di debito emessi o garantiti da governi o enti pubblici di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's.

Il Comparto investirà tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli azionari e tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli di debito.

Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte in varie classi di attivo, diversi paesi, settori e valute.

**Altre esposizioni** Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari.

**Derivati** *Finalità:* investimento; *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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 200% solo indicativo. La leva finanziaria 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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 di debito | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Posizioni corte | - Titoli di Stato | Mercati emergenti |
| | | Azioni |

**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.** |

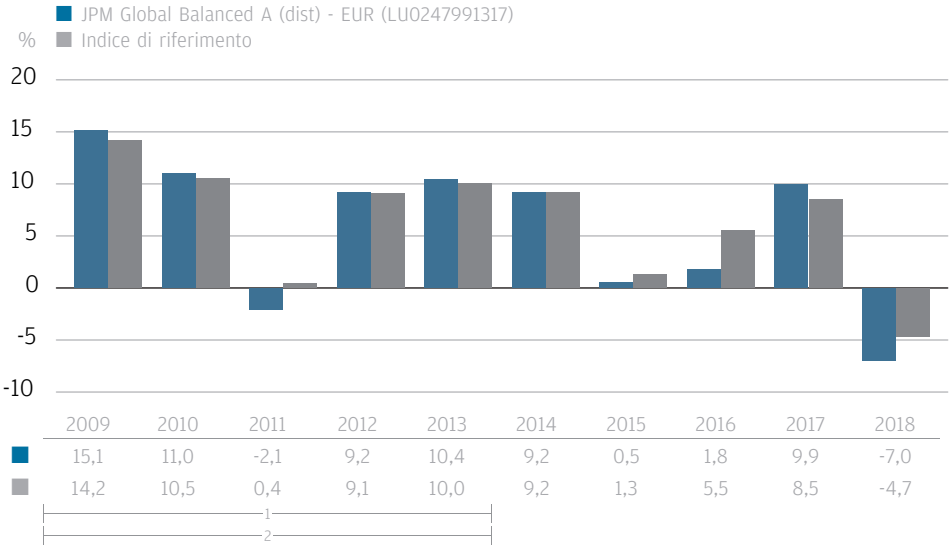
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,65% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 15,1 | 11,0 | -2,1 | 9,2 | 10,4 | 9,2 | 0,5 | 1,8 | 9,9 | -7,0 |
| 2 | 14,2 | 10,5 | 0,4 | 9,1 | 10,0 | 9,2 | 1,3 | 5,5 | 8,5 | -4,7 |

- 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: 1995.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2006.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.
2 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.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 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.

# 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: LU0115099839

## JPM Global Balanced D (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire reddito nonché una crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

**Approccio d'investimento**

- Approccio multi-asset che combina l'asset allocation con la competenza di analisi bottom-up di specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management.
- Implementazione attivamente gestita di strategie azionarie e obbligazionarie, con profilo di rischio bilanciato.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto potrà registrare un andamento in parte analogo a quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni e titoli di debito emessi o garantiti da governi o enti pubblici di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's.

Il Comparto investirà tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli azionari e tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli di debito.

Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte in varie classi di attivo, diversi paesi, settori e valute.

**Altre esposizioni** Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari.

**Derivati** *Finalità:* investimento; *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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 200% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 di debito | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Posizioni corte | - Titoli di Stato | Mercati emergenti |
| | | Azioni |

**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.** |

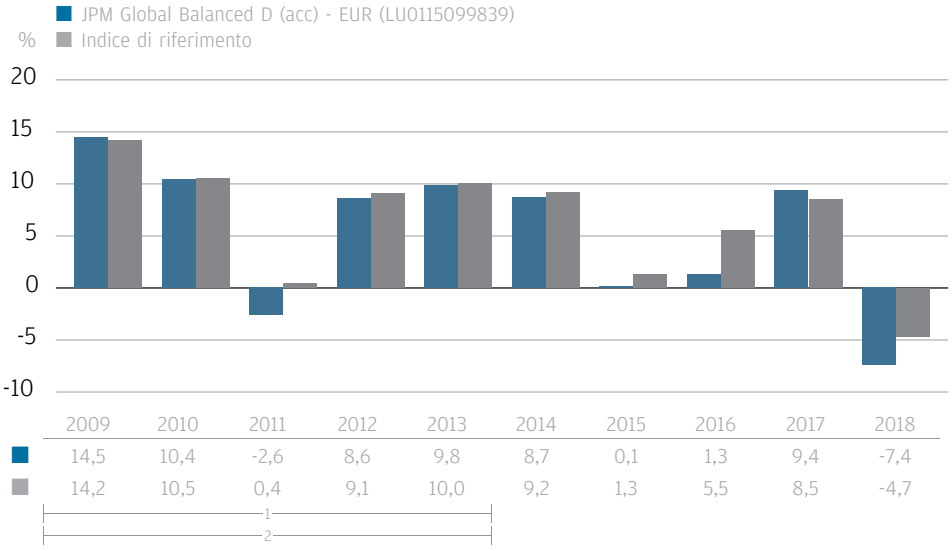
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,15% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 14,5 | 10,4 | -2,6 | 8,6 | 9,8 | 8,7 | 0,1 | 1,3 | 9,4 | -7,4 |
| ■ | 14,2 | 10,5 | 0,4 | 9,1 | 10,0 | 9,2 | 1,3 | 5,5 | 8,5 | -4,7 |
| | | | 1 | | | | | | | |
| | | | 2 | | | | | | | |

- 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: 1995.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2002.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.
2 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.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 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.

# 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: LU0957040008

## JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire reddito nonché una crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Approccio multi-asset che combina l'asset allocation con la competenza di analisi bottom-up di specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management.
- Implementazione attivamente gestita di strategie azionarie e obbligazionarie, con profilo di rischio bilanciato.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to USD / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) in EUR Cross Hedged to USD

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto potrà registrare un andamento in parte analogo a quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni e titoli di debito emessi o garantiti da governi o enti pubblici di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's.

Il Comparto investirà tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli azionari e tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli di debito.

Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte in varie classi di attivo, diversi paesi, settori e valute.

**Altre esposizioni** Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari.

**Derivati** *Finalità:* investimento; *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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 200% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 di debito | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Posizioni corte | - Titoli di Stato | Mercati emergenti |
| | | Azioni |

**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.** |

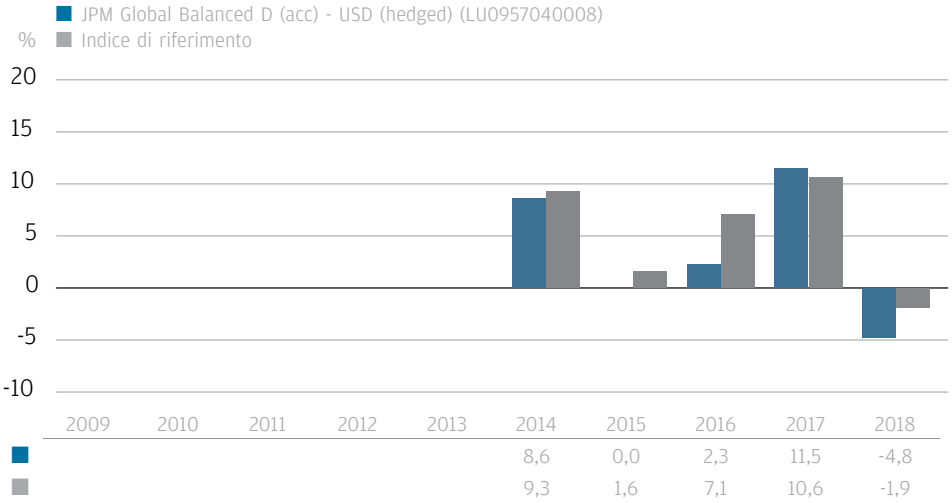
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,15% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | | | | | | 8,6 | 0,0 | 2,3 | 11,5 | -4,8 |
| ■ | | | | | | 9,3 | 1,6 | 7,1 | 10,6 | -1,9 |

- 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 USD.
- 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: 1995.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2013.

# 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 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.

# 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: LU0605964096

## JPM Global Balanced T (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire reddito nonché una crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

**Approccio d'investimento**

- Approccio multi-asset che combina l'asset allocation con la competenza di analisi bottom-up di specialisti della piattaforma d'investimento globale di JPMorgan Asset Management.
- Implementazione attivamente gestita di strategie azionarie e obbligazionarie, con profilo di rischio bilanciato.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto potrà registrare un andamento in parte analogo a quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni e titoli di debito emessi o garantiti da governi o enti pubblici di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's.

Il Comparto investirà tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli azionari e tra il 30% e il 70% del suo patrimonio in titoli di debito.

Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte in varie classi di attivo, diversi paesi, settori e valute.

**Altre esposizioni** Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari.

**Derivati** *Finalità:* investimento; *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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 200% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 di debito | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Posizioni corte | - Titoli di Stato | Mercati emergenti |
| | | Azioni |

**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.** |

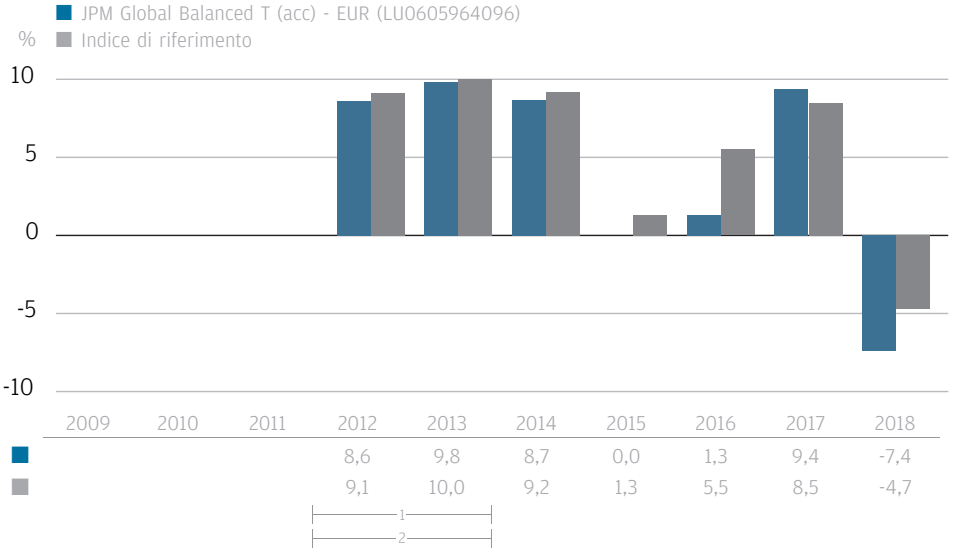
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | Nessuna | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,15% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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: 1995.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2011.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.
2 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.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 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** Le Azioni di una Classe di Azioni T possono essere convertite solo in una Classe di Azioni T 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.

# 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: LU0194732953

## JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - USD

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli convertibili a livello internazionale.

**Approccio d'investimento**

- Strategia su obbligazioni convertibili diversificata a livello globale.
- Approccio basato sui fondamentali che si concentra sistematicamente su emittenti di titoli convertibili di qualità elevata, diversificati a livello geografico, settoriale e di emittente.
- Mira a ottenere un profilo delta conservativo (sensibilità del valore del portafoglio alle variazioni di prezzo delle azioni sottostanti).

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to USD

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in titoli convertibili di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Il portafoglio sarà costruito in chiave difensiva allo scopo di conseguire un delta generalmente compreso tra il 10% e il 40%.

Ne deriva di norma un portafoglio con rendimenti più elevati rispetto ai comparti che mirano a conseguire delta maggiori. Il delta si riferisce alla sensibilità del prezzo di un'obbligazione convertibile alla variazione di prezzo delle azioni sottostanti.

Sono titoli convertibili tutti gli strumenti convertibili o scambiabili idonei quali obbligazioni convertibili, convertible notes o azioni privilegiate convertibili.

**Altre esposizioni** Titoli di debito, azioni e warrant.

**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:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente coperto rispetto alla Valuta di Riferimento.

**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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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*** | |
|---|---|---|
| Copertura | Titoli convertibili | Azioni |
| | Mercati emergenti | |

**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.** |

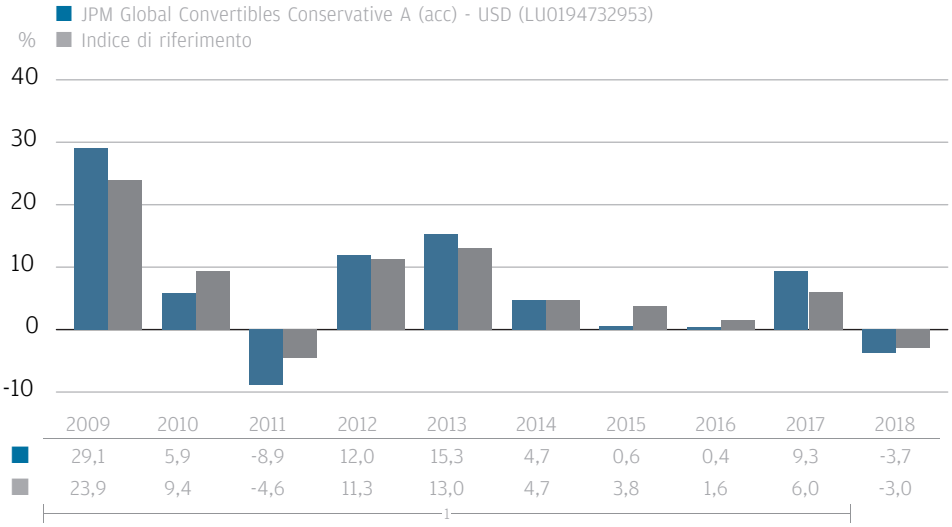
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,52% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 29,1 | 5,9 | -8,9 | 12,0 | 15,3 | 4,7 | 0,6 | 0,4 | 9,3 | -3,7 |
| ■ | 23,9 | 9,4 | -4,6 | 11,3 | 13,0 | 4,7 | 3,8 | 1,6 | 6,0 | -3,0 |

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 USD.
- 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: 2004.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2004.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0194465067

## JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - USD

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global Convertibles Conservative Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un rendimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli convertibili a livello internazionale.

**Approccio d'investimento**

- Strategia su obbligazioni convertibili diversificata a livello globale.
- Approccio basato sui fondamentali che si concentra sistematicamente su emittenti di titoli convertibili di qualità elevata, diversificati a livello geografico, settoriale e di emittente.
- Mira a ottenere un profilo delta conservativo (sensibilità del valore del portafoglio alle variazioni di prezzo delle azioni sottostanti).

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to USD

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in titoli convertibili di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Il portafoglio sarà costruito in chiave difensiva allo scopo di conseguire un delta generalmente compreso tra il 10% e il 40%.

Ne deriva di norma un portafoglio con rendimenti più elevati rispetto ai comparti che mirano a conseguire delta maggiori. Il delta si riferisce alla sensibilità del prezzo di un'obbligazione convertibile alla variazione di prezzo delle azioni sottostanti.

Sono titoli convertibili tutti gli strumenti convertibili o scambiabili idonei quali obbligazioni convertibili, convertible notes o azioni privilegiate convertibili.

**Altre esposizioni** Titoli di debito, azioni e warrant.

**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:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente coperto rispetto alla Valuta di Riferimento.

**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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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*** | |
|---|---|---|
| Copertura | Titoli convertibili | Azioni |
| | Mercati emergenti | |

**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.** |

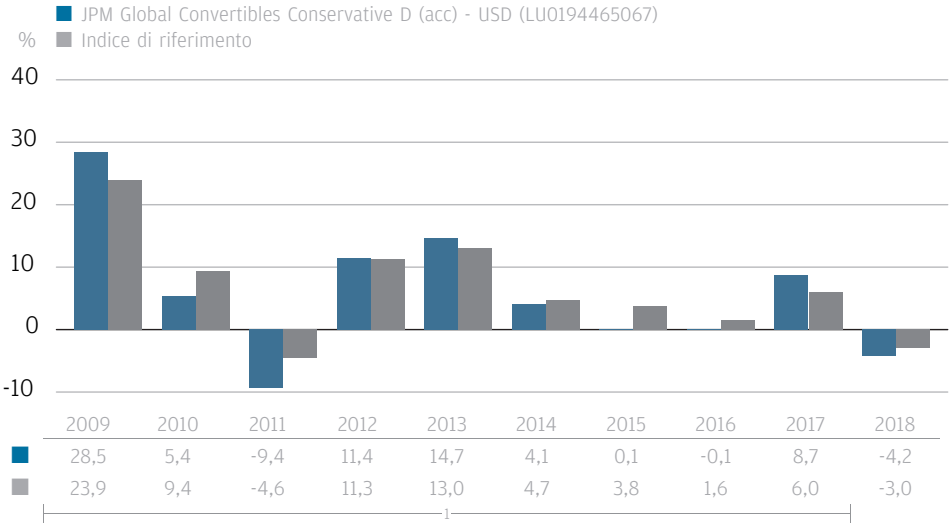
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,05% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 28,5 | 5,4 | -9,4 | 11,4 | 14,7 | 4,1 | 0,1 | -0,1 | 8,7 | -4,2 |
| ■ | 23,9 | 9,4 | -4,6 | 11,3 | 13,0 | 4,7 | 3,8 | 1,6 | 6,0 | -3,0 |

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 USD.
- 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: 2004.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2004.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0329202252

## JPM Global Dividend A (acc) - EUR

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Il Comparto mira a individuare società a dividend yield elevato.

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

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, in grado di generare un reddito elevato e crescente. Il Comparto può essere concentrato in un numero ridotto di società e, al fine di conseguire un reddito, può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

**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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Concentrazione | Mercati emergenti |
| Copertura | Azioni |

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

| | | |
|---|---|---|
| Valutario | Liquidità | Mercato |

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

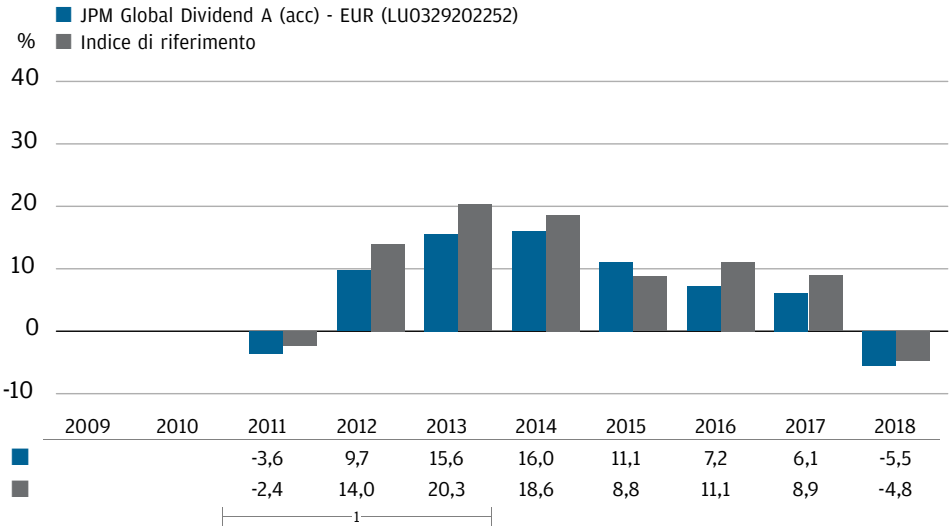
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,81% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | | | -3,6 | 9,7 | 15,6 | 16,0 | 11,1 | 7,2 | 6,1 | -5,5 |
| ■ | | | -2,4 | 14,0 | 20,3 | 18,6 | 8,8 | 11,1 | 8,9 | -4,8 |

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: 2010.

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.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 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.

# 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: LU0329202419

## JPM Global Dividend A (acc) - EUR (hedged)

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Il Comparto mira a individuare società a dividend yield elevato.

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

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, in grado di generare un reddito elevato e crescente. Il Comparto può essere concentrato in un numero ridotto di società e, al fine di conseguire un reddito, può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

Questo tipo di Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra le esposizioni valutarie delle attività nel portafoglio 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 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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Concentrazione | Mercati emergenti |
| Copertura | Azioni |

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

| | | |
|---|---|---|
| Valutario | Liquidità | Mercato |

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

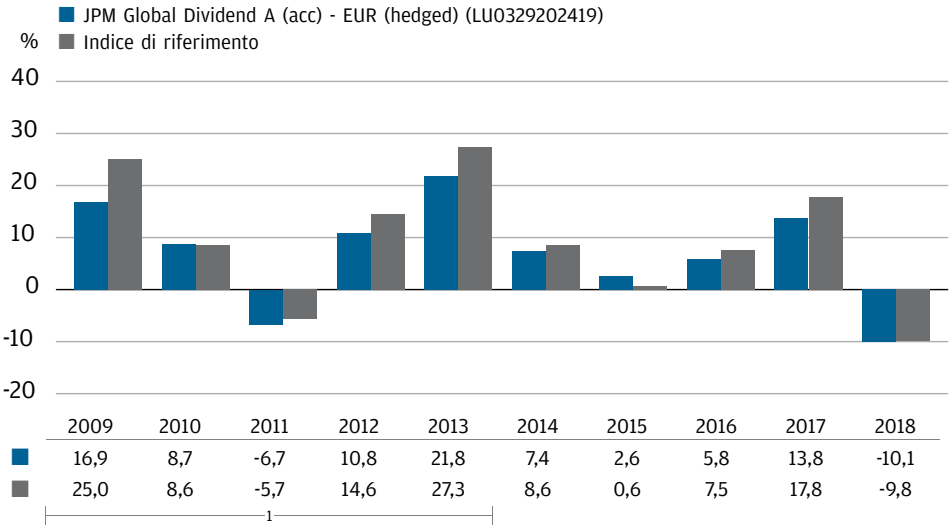
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,81% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 16,9 | 8,7 | -6,7 | 10,8 | 21,8 | 7,4 | 2,6 | 5,8 | 13,8 | -10,1 |
| ■ | 25,0 | 8,6 | -5,7 | 14,6 | 27,3 | 8,6 | 0,6 | 7,5 | 17,8 | -9,8 |
| | | | 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: 2007.

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.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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08/07/2019.

# 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: LU0329201957

## JPM Global Dividend A (acc) - USD

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Il Comparto mira a individuare società a dividend yield elevato.

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

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, in grado di generare un reddito elevato e crescente. Il Comparto può essere concentrato in un numero ridotto di società e, al fine di conseguire un reddito, può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

**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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Concentrazione | Mercati emergenti |
| Copertura | Azioni |

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

| | | |
|---|---|---|
| Valutario | Liquidità | Mercato |

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

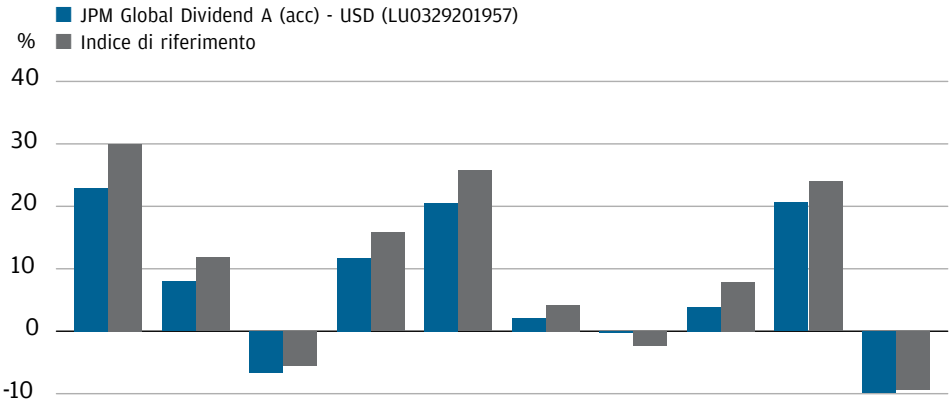
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,81% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| JPM Global Dividend A (acc) - USD (LU0329201957) | 22,9 | 8,0 | -6,6 | 11,7 | 20,5 | 2,1 | -0,3 | 3,9 | 20,6 | -9,9 |
| Indice di riferimento | 30,0 | 11,8 | -5,5 | 15,8 | 25,7 | 4,2 | -2,4 | 7,9 | 24,0 | -9,4 |
| | | | 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 USD.
- 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: 2007.

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.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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08/07/2019.

# 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: LU0714179727

## JPM Global Dividend A (div) - EUR

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Il Comparto mira a individuare società a dividend yield elevato.

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

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, in grado di generare un reddito elevato e crescente. Il Comparto può essere concentrato in un numero ridotto di società e, al fine di conseguire un reddito, può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

**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 distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Concentrazione | Mercati emergenti |
| Copertura | Azioni |

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

| | | |
|---|---|---|
| Valutario | Liquidità | Mercato |

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

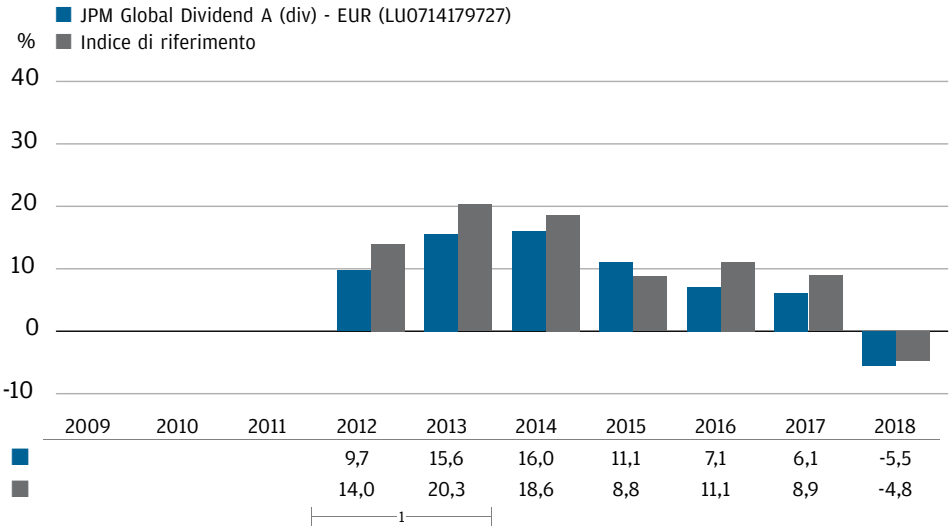
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,81% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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: 2007.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2011.

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.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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08/07/2019.

# 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: LU0714180493

## JPM Global Dividend A (div) - EUR (hedged)

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Il Comparto mira a individuare società a dividend yield elevato.

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

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, in grado di generare un reddito elevato e crescente. Il Comparto può essere concentrato in un numero ridotto di società e, al fine di conseguire un reddito, può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

Questo tipo di Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra le esposizioni valutarie delle attività nel portafoglio 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 distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Concentrazione | Mercati emergenti |
| Copertura | Azioni |

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

| | | |
|---|---|---|
| Valutario | Liquidità | Mercato |

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

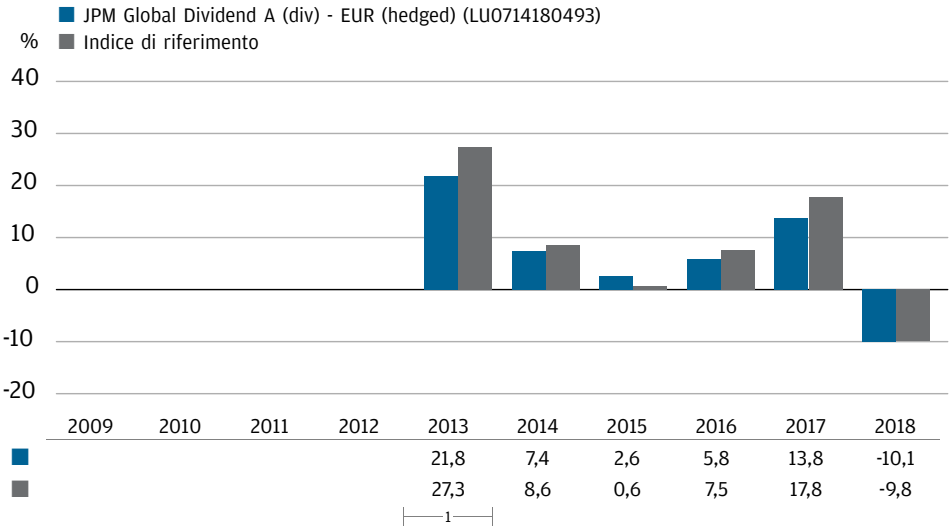
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,81% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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: 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.

**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 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.

# 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: LU0329203656

## JPM Global Dividend D (acc) - EUR (hedged)

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Il Comparto mira a individuare società a dividend yield elevato.

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

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, in grado di generare un reddito elevato e crescente. Il Comparto può essere concentrato in un numero ridotto di società e, al fine di conseguire un reddito, può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

Questo tipo di Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra le esposizioni valutarie delle attività nel portafoglio 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 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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Concentrazione | Mercati emergenti |
| Copertura | Azioni |

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

Valutario — 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.

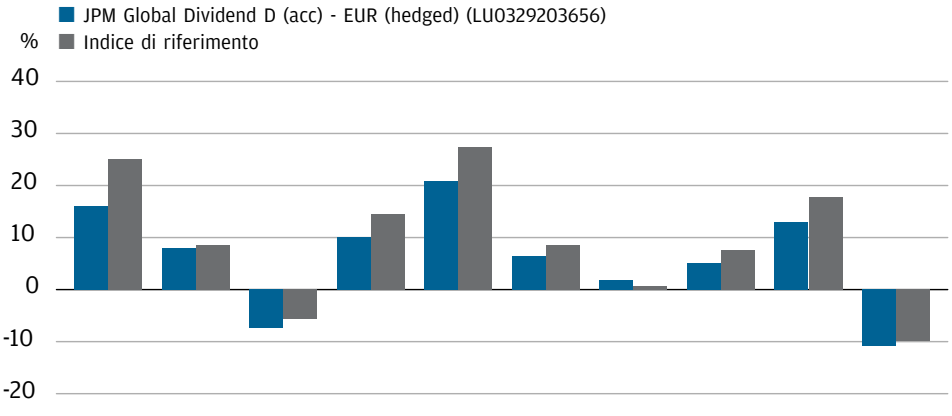
**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,56% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 16,1 | 7,9 | -7,4 | 10,0 | 20,9 | 6,5 | 1,8 | 5,0 | 12,9 | -10,8 |
| ■ | 25,0 | 8,6 | -5,7 | 14,6 | 27,3 | 8,6 | 0,6 | 7,5 | 17,8 | -9,8 |
| | | | 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: 2007.

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.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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08/07/2019.

# 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: LU0329203490

## JPM Global Dividend D (acc) - USD

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Il Comparto mira a individuare società a dividend yield elevato.

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

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, in grado di generare un reddito elevato e crescente. Il Comparto può essere concentrato in un numero ridotto di società e, al fine di conseguire un reddito, può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

**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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Concentrazione | Mercati emergenti |
| Copertura | Azioni |

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

| | | |
|---|---|---|
| Valutario | Liquidità | Mercato |

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

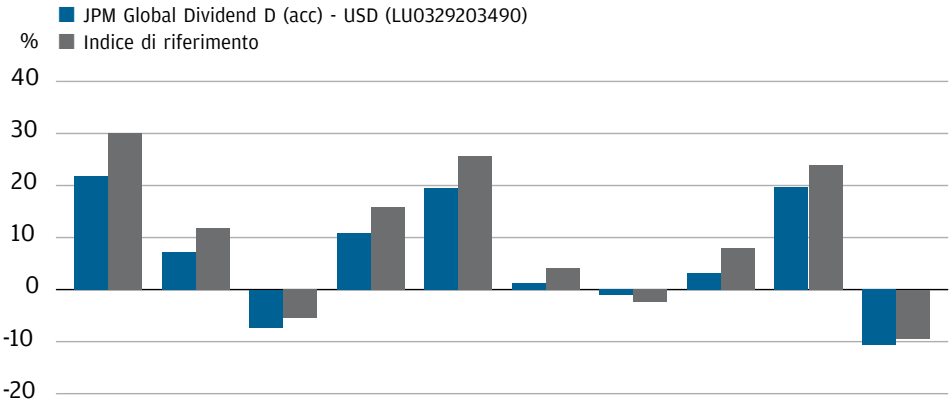
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,56% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 21,9 | 7,2 | -7,3 | 10,8 | 19,6 | 1,3 | -1,1 | 3,1 | 19,7 | -10,6 |
| ■ | 30,0 | 11,8 | -5,5 | 15,8 | 25,7 | 4,2 | -2,4 | 7,9 | 24,0 | -9,4 |
| | | | 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 USD.
- 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: 2007.

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.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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 08/07/2019.

# 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: LU0714180907

## JPM Global Dividend D (div) - EUR (hedged)

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Il Comparto mira a individuare società a dividend yield elevato.

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

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, in grado di generare un reddito elevato e crescente. Il Comparto può essere concentrato in un numero ridotto di società e, al fine di conseguire un reddito, può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

Questo tipo di Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra le esposizioni valutarie delle attività nel portafoglio 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 distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Concentrazione | Mercati emergenti |
| Copertura | Azioni |

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

Valutario — 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.

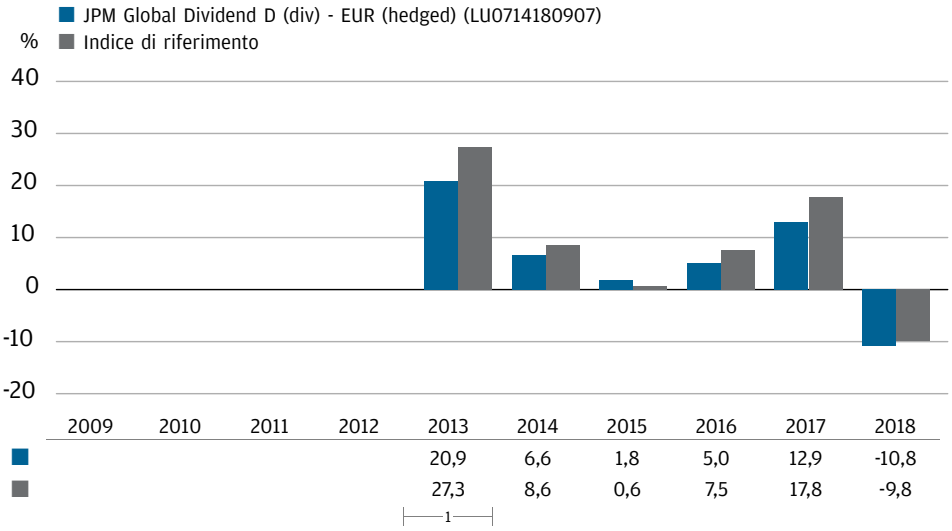
**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,56% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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: 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.

**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 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.

# 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: LU1555763595

## JPM Global Dividend D (mth) - EUR (hedged)

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Il Comparto mira a individuare società a dividend yield elevato.

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

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, in grado di generare un reddito elevato e crescente. Il Comparto può essere concentrato in un numero ridotto di società e, al fine di conseguire un reddito, può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

Questo tipo di Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra le esposizioni valutarie delle attività nel portafoglio 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 distribuisce un dividendo mensile sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Mercati emergenti |
| Copertura | Azioni |

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

Valutario — 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.

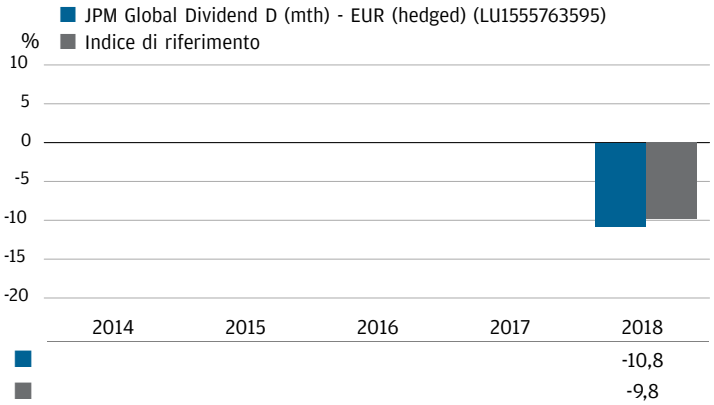
**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,56% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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: 2007.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2017.

# 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 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.

# 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: LU0799147037

## JPM Global Dividend T (acc) - EUR (hedged)

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.
- Il Comparto mira a individuare società a dividend yield elevato.

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

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, in grado di generare un reddito elevato e crescente. Il Comparto può essere concentrato in un numero ridotto di società e, al fine di conseguire un reddito, può detenere di volta in volta posizioni significative in settori o paesi specifici.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

Questo tipo di Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra le esposizioni valutarie delle attività nel portafoglio 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 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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Concentrazione | Mercati emergenti |
| Copertura | Azioni |

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

| | | |
|---|---|---|
| Valutario | 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.

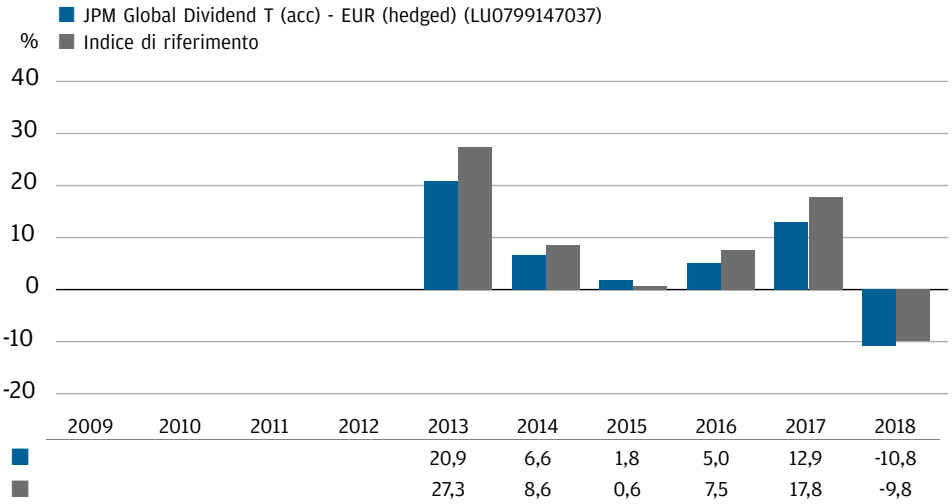
**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | Nessuna | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,56% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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: 2007.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2012.

# 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 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** Le Azioni di una Classe di Azioni T possono essere convertite solo in una Classe di Azioni T 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.

# 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: LU0108415935

## JPM Global High Yield Bond A (acc) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global High Yield Bond 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 dei mercati obbligazionari globali investendo principalmente in titoli di debito societari globali con rating inferiore a investment grade, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Approccio di selezione dei titoli bottom-up basato sulla valutazione del valore relativo lungo l'intero spettro del credito high yield dei mercati sviluppati globali.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE BofAML US High Yield Constrained Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

Il Comparto può anche investire in obbligazioni contingent convertible (nella misura massima del 5%).

**Altre esposizioni** Titoli di debito sprovvisti di rating.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | |

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

| | | |
|---|---|---|
| Credito | Valutario | Liquidità |
| Tasso di interesse | 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.** |

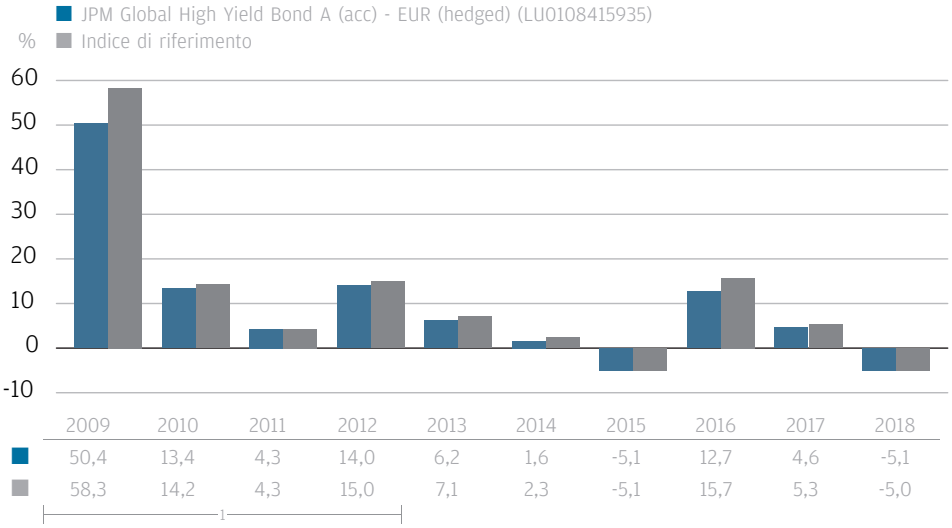
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,06% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 50,4 | 13,4 | 4,3 | 14,0 | 6,2 | 1,6 | -5,1 | 12,7 | 4,6 | -5,1 |
| | 58,3 | 14,2 | 4,3 | 15,0 | 7,1 | 2,3 | -5,1 | 15,7 | 5,3 | -5,0 |

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: 2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2000.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 25/02/2019.

# 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: LU0344579056

## JPM Global High Yield Bond A (acc) - USD

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global High Yield Bond 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 dei mercati obbligazionari globali investendo principalmente in titoli di debito societari globali con rating inferiore a investment grade, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Approccio di selezione dei titoli bottom-up basato sulla valutazione del valore relativo lungo l'intero spettro del credito high yield dei mercati sviluppati globali.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE BofAML US High Yield Constrained Index (Total Return Gross)

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

Il Comparto può anche investire in obbligazioni contingent convertible (nella misura massima del 5%).

**Altre esposizioni** Titoli di debito sprovvisti di rating.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* USD. *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

## Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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***
Derivati
Copertura

***Titoli***
Obbligazioni contingent convertible
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti

**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*

**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.**

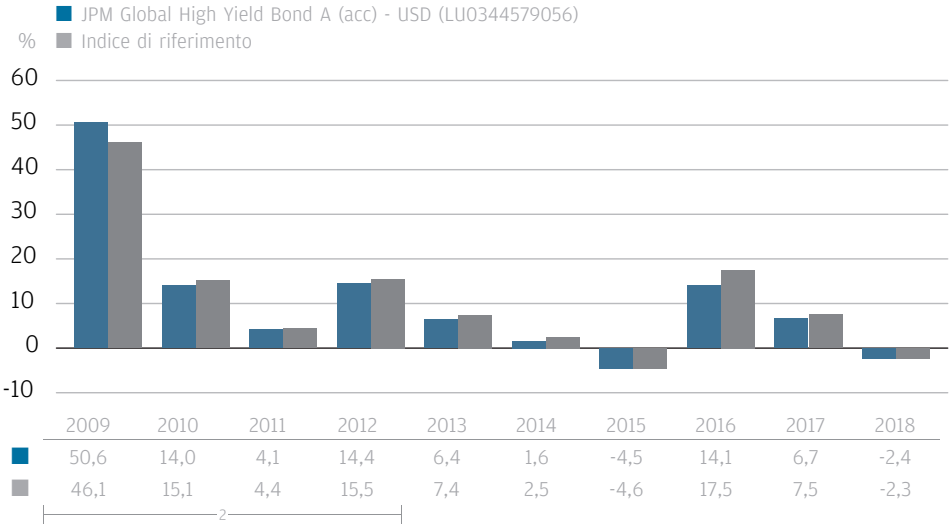
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,08% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 50,6 | 14,0 | 4,1 | 14,4 | 6,4 | 1,6 | -4,5 | 14,1 | 6,7 | -2,4 |
| ■ | 46,1 | 15,1 | 4,4 | 15,5 | 7,4 | 2,5 | -4,6 | 17,5 | 7,5 | -2,3 |
| | | | | 2 | | | | | | |

- 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 USD.
- 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: 2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2008.

2 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.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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 25/02/2019.

# 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: LU0247993289

## JPM Global High Yield Bond A (dist) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global High Yield Bond 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 dei mercati obbligazionari globali investendo principalmente in titoli di debito societari globali con rating inferiore a investment grade, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Approccio di selezione dei titoli bottom-up basato sulla valutazione del valore relativo lungo l'intero spettro del credito high yield dei mercati sviluppati globali.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE BofAML US High Yield Constrained Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

Il Comparto può anche investire in obbligazioni contingent convertible (nella misura massima del 5%).

**Altre esposizioni** Titoli di debito sprovvisti di rating.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | |

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

| | | |
|---|---|---|
| Credito | Valutario | Liquidità |
| Tasso di interesse | 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.** |

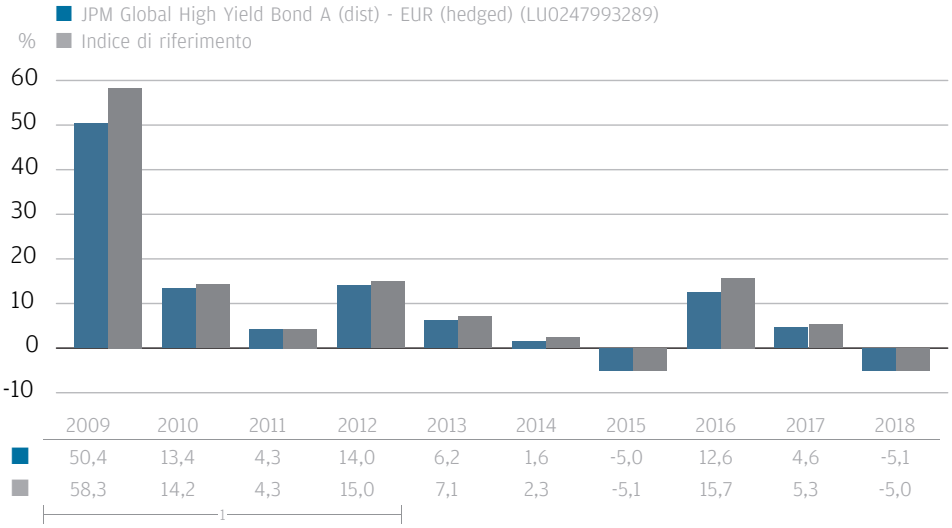
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,08% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 50,4 | 13,4 | 4,3 | 14,0 | 6,2 | 1,6 | -5,0 | 12,6 | 4,6 | -5,1 |
| ■ | 58,3 | 14,2 | 4,3 | 15,0 | 7,1 | 2,3 | -5,1 | 15,7 | 5,3 | -5,0 |

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: 2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2006.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 25/02/2019.

# 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: LU0115103029

## JPM Global High Yield Bond D (acc) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global High Yield Bond 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 dei mercati obbligazionari globali investendo principalmente in titoli di debito societari globali con rating inferiore a investment grade, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Approccio di selezione dei titoli bottom-up basato sulla valutazione del valore relativo lungo l'intero spettro del credito high yield dei mercati sviluppati globali.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE BofAML US High Yield Constrained Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

Il Comparto può anche investire in obbligazioni contingent convertible (nella misura massima del 5%).

**Altre esposizioni** Titoli di debito sprovvisti di rating.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Obbligazioni contingent convertible | – Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | – Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | |

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

| | | |
|---|---|---|
| Credito | Valutario | Liquidità |
| Tasso di interesse | 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.** |

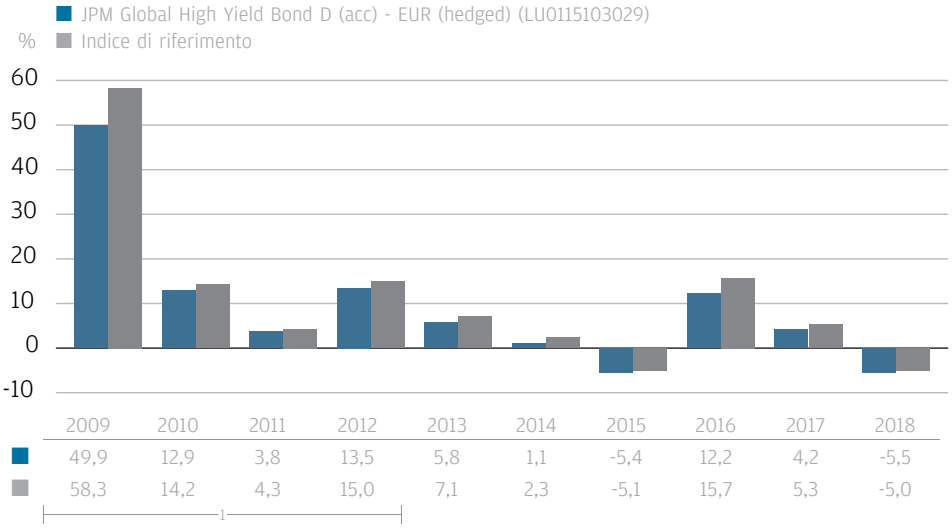
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,47% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 49,9 | 12,9 | 3,8 | 13,5 | 5,8 | 1,1 | -5,4 | 12,2 | 4,2 | -5,5 |
| ■ | 58,3 | 14,2 | 4,3 | 15,0 | 7,1 | 2,3 | -5,1 | 15,7 | 5,3 | -5,0 |

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: 2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2001.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 25/02/2019.

# 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: LU0848952700

## JPM Global High Yield Bond D (div) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond 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 dei mercati obbligazionari globali investendo principalmente in titoli di debito societari globali con rating inferiore a investment grade, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Approccio di selezione dei titoli bottom-up basato sulla valutazione del valore relativo lungo l'intero spettro del credito high yield dei mercati sviluppati globali.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE BofAML US High Yield Constrained Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

Il Comparto può anche investire in obbligazioni contingent convertible (nella misura massima del 5%).

**Altre esposizioni** Titoli di debito sprovvisti di rating.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

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 distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | |

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

| | | |
|---|---|---|
| Credito | Valutario | Liquidità |
| Tasso di interesse | 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.** |

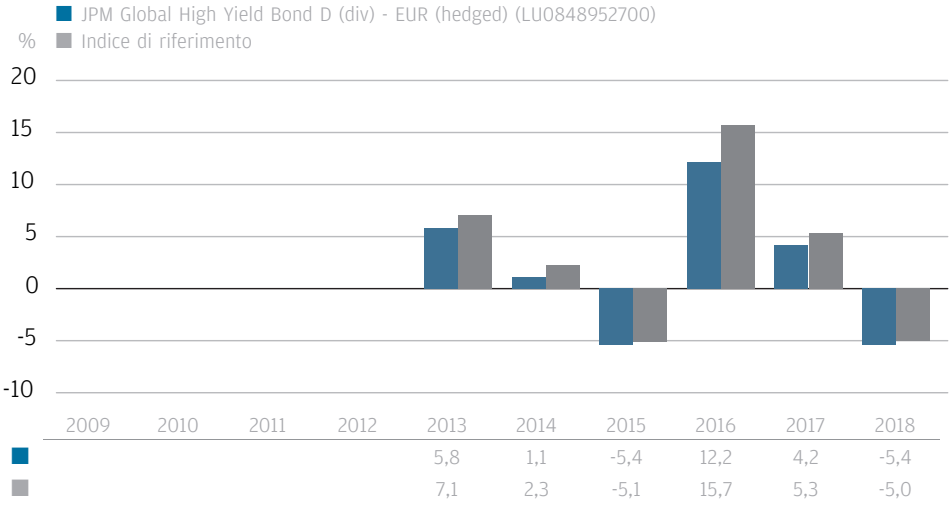
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,45% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| JPM Global High Yield Bond D (div) - EUR (hedged) (LU0848952700) | | | | | 5,8 | 1,1 | -5,4 | 12,2 | 4,2 | -5,4 |
| Indice di riferimento | | | | | 7,1 | 2,3 | -5,1 | 15,7 | 5,3 | -5,0 |

- 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: 2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2012.

# 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 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.

# 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: LU1555763678

## JPM Global High Yield Bond D (mth) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global High Yield Bond 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 dei mercati obbligazionari globali investendo principalmente in titoli di debito societari globali con rating inferiore a investment grade, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Approccio di selezione dei titoli bottom-up basato sulla valutazione del valore relativo lungo l'intero spettro del credito high yield dei mercati sviluppati globali.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE BofAML US High Yield Constrained Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

Il Comparto può anche investire in obbligazioni contingent convertible (nella misura massima del 5%).

**Altre esposizioni** Titoli di debito sprovvisti di rating.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

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 distribuisce un dividendo mensile sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | |

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

| | | |
|---|---|---|
| Credito | Valutario | Liquidità |
| Tasso di interesse | 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.** |

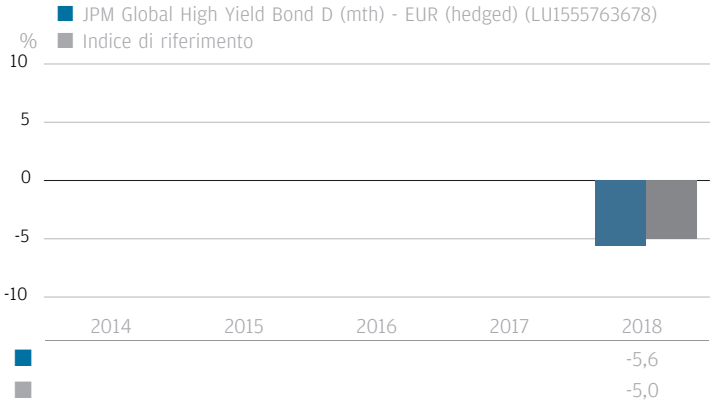
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,56% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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: 2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2017.

# 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 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.

# 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: LU0799155642

## JPM Global High Yield Bond T (acc) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global High Yield Bond 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 dei mercati obbligazionari globali investendo principalmente in titoli di debito societari globali con rating inferiore a investment grade, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Approccio di selezione dei titoli bottom-up basato sulla valutazione del valore relativo lungo l'intero spettro del credito high yield dei mercati sviluppati globali.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE BofAML US High Yield Constrained Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito societari con rating inferiore a investment grade di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

Il Comparto può anche investire in obbligazioni contingent convertible (nella misura massima del 5%).

**Altre esposizioni** Titoli di debito sprovvisti di rating.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* USD. *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* flessibile.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Obbligazioni contingent convertible | – Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | – Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | |

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

| | | |
|---|---|---|
| Credito | Valutario | Liquidità |
| Tasso di interesse | 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.**

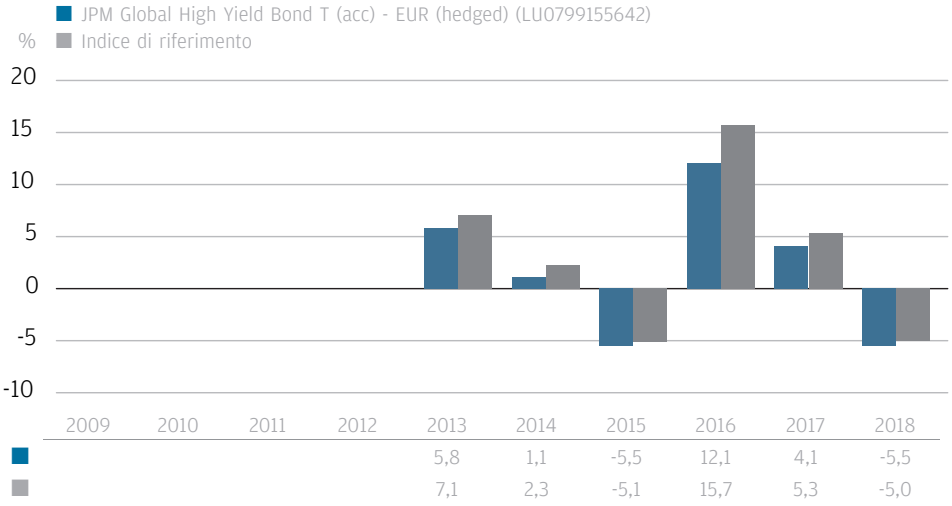
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | Nessuna | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,51% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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: 2000.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2012.

# 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 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** Le Azioni di una Classe di Azioni T possono essere convertite solo in una Classe di Azioni T 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 25/02/2019.

# 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: LU1458463079

## JPM Global Income Conservative A (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio costruito in chiave difensiva costituito da titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

**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.
- Implementazione flessibile delle opinioni dei gestori in materia di allocazioni su classi di attivo e aree geografiche.
- L'esposizione può variare in funzione delle condizioni di mercato anche se l'obiettivo è mantenere un'esposizione ai titoli di debito superiore a quella di altre classi di attivo.
- Portafoglio difensivo con volatilità analoga a quella del benchmark in un periodo compreso tra tre e cinque anni.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 55% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 30% Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark
- Base per i calcoli del VaR relativo.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

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

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect e in titoli convertibili e valute.

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. In condizioni di mercato eccezionali il Comparto potrebbe non essere in grado di rispettare il livello di volatilità preferito e la volatilità effettiva potrebbe essere maggiore del previsto.

**Altre esposizioni** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 3 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-basse.

**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***
Derivati
Copertura

***Titoli***
Cina
Obbligazioni contingent convertible
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni
MBS/ABS
REIT

**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.**

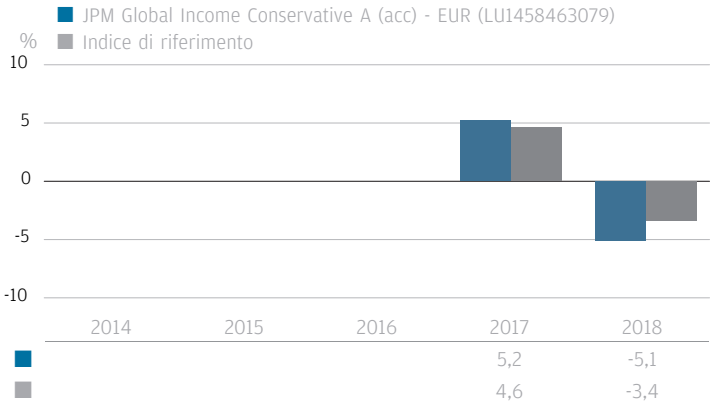
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,45% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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: 2016.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2016.

# 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 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.

# 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: LU1458463236

## JPM Global Income Conservative A (div) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio costruito in chiave difensiva costituito da titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

**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.
- Implementazione flessibile delle opinioni dei gestori in materia di allocazioni su classi di attivo e aree geografiche.
- L'esposizione può variare in funzione delle condizioni di mercato anche se l'obiettivo è mantenere un'esposizione ai titoli di debito superiore a quella di altre classi di attivo.
- Portafoglio difensivo con volatilità analoga a quella del benchmark in un periodo compreso tra tre e cinque anni.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 55% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 30% Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark
- Base per i calcoli del VaR relativo.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

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

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect e in titoli convertibili e valute.

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. In condizioni di mercato eccezionali il Comparto potrebbe non essere in grado di rispettare il livello di volatilità preferito e la volatilità effettiva potrebbe essere maggiore del previsto.

**Altre esposizioni** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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 di norma distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 3 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-basse.

**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***
Derivati
Copertura

***Titoli***
Cina
Obbligazioni contingent convertible
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni
MBS/ABS
REIT

**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.**

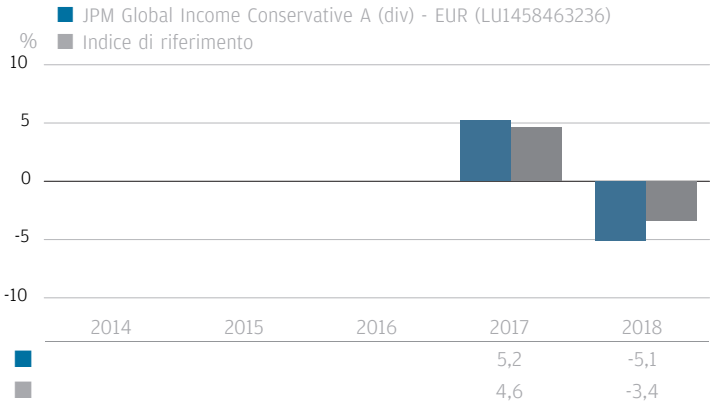
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,45% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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: 2016.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2016.

# 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 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.

# 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: LU1458464713

## JPM Global Income Conservative D (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio costruito in chiave difensiva costituito da titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

**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.
- Implementazione flessibile delle opinioni dei gestori in materia di allocazioni su classi di attivo e aree geografiche.
- L'esposizione può variare in funzione delle condizioni di mercato anche se l'obiettivo è mantenere un'esposizione ai titoli di debito superiore a quella di altre classi di attivo.
- Portafoglio difensivo con volatilità analoga a quella del benchmark in un periodo compreso tra tre e cinque anni.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 55% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 30% Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark
- Base per i calcoli del VaR relativo.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

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

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect e in titoli convertibili e valute.

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. In condizioni di mercato eccezionali il Comparto potrebbe non essere in grado di rispettare il livello di volatilità preferito e la volatilità effettiva potrebbe essere maggiore del previsto.

**Altre esposizioni** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 3 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-basse.

**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***
Derivati
Copertura

***Titoli***
Cina
Obbligazioni contingent convertible
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating
- Titoli di Stato

Mercati emergenti
Azioni
MBS/ABS
REIT

**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.**

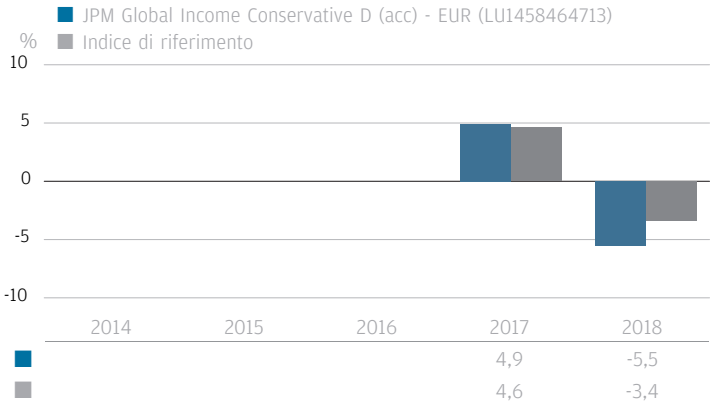
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,80% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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: 2016.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2016.

# 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 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.

# 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: LU1458464804

## JPM Global Income Conservative D (div) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio costruito in chiave difensiva costituito da titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

**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.
- Implementazione flessibile delle opinioni dei gestori in materia di allocazioni su classi di attivo e aree geografiche.
- L'esposizione può variare in funzione delle condizioni di mercato anche se l'obiettivo è mantenere un'esposizione ai titoli di debito superiore a quella di altre classi di attivo.
- Portafoglio difensivo con volatilità analoga a quella del benchmark in un periodo compreso tra tre e cinque anni.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 55% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 30% Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark
- Base per i calcoli del VaR relativo.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

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

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect e in titoli convertibili e valute.

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. In condizioni di mercato eccezionali il Comparto potrebbe non essere in grado di rispettare il livello di volatilità preferito e la volatilità effettiva potrebbe essere maggiore del previsto.

**Altre esposizioni** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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 di norma distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 3 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-basse.

**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***
Derivati
Copertura

***Titoli***
Cina
Obbligazioni contingent convertible
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni
MBS/ABS
REIT

**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.**

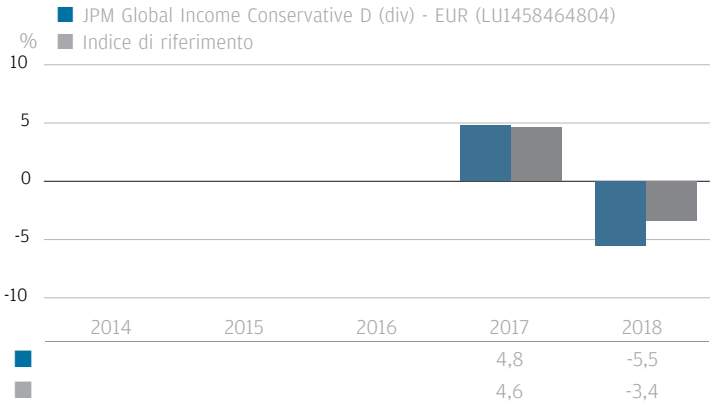
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,80% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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: 2016.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2016.

# 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 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.

# 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: LU1555764056

## JPM Global Income Conservative D (mth) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio costruito in chiave difensiva costituito da titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

**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.
- Implementazione flessibile delle opinioni dei gestori in materia di allocazioni su classi di attivo e aree geografiche.
- L'esposizione può variare in funzione delle condizioni di mercato anche se l'obiettivo è mantenere un'esposizione ai titoli di debito superiore a quella di altre classi di attivo.
- Portafoglio difensivo con volatilità analoga a quella del benchmark in un periodo compreso tra tre e cinque anni.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** 55% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 30% Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark
- Base per i calcoli del VaR relativo.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti.

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

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect e in titoli convertibili e valute.

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. In condizioni di mercato eccezionali il Comparto potrebbe non essere in grado di rispettare il livello di volatilità preferito e la volatilità effettiva potrebbe essere maggiore del previsto.

**Altre esposizioni** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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 di norma distribuisce un dividendo mensile sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 3 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-basse.

**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***
Derivati
Copertura

***Titoli***
Cina
Obbligazioni contingent convertible
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni
MBS/ABS
REIT

**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.**

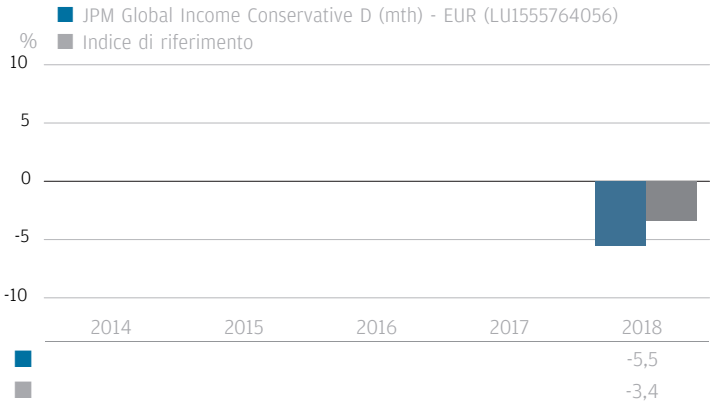
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,80% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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: 2016.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2017.

# 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 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.

# 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: LU0740858229

## JPM Global Income A (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

### 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.
- 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 Barclays 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 Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute.

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** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | Titoli convertibili | Mercati emergenti |
| | Titoli di debito | Azioni |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | MBS/ABS |
| | | REIT |
| | - Titoli di Stato | |

**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.** |

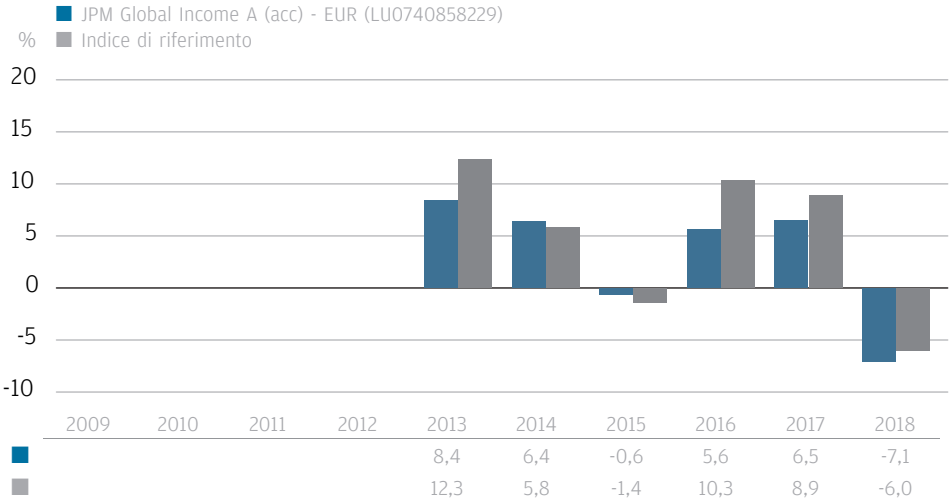
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,40% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2012.

# 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 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.

# 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: LU0762807625

## JPM Global Income A (acc) - USD (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

### 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.
- 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 Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to USD / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to USD

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute.

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** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | Titoli convertibili | Mercati emergenti |
| | Titoli di debito | Azioni |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | MBS/ABS |
| | | REIT |
| | - Titoli di Stato | |

**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.** |

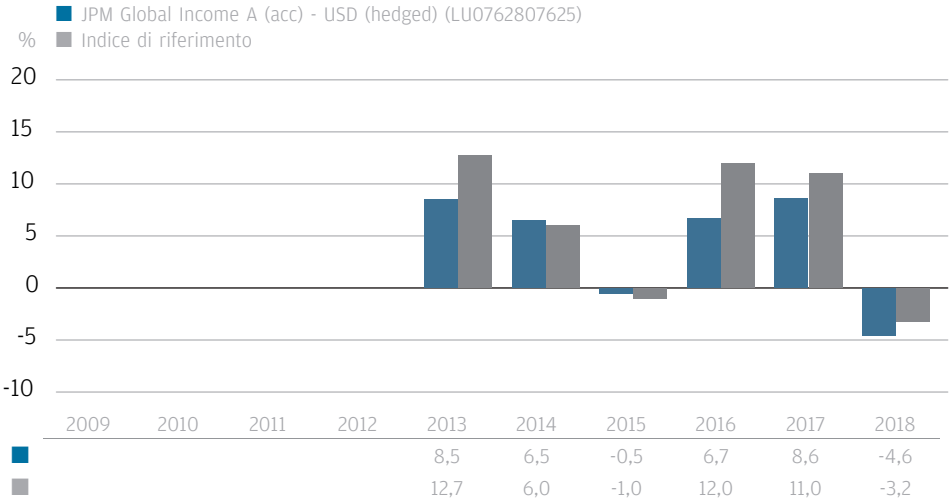
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,41% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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 USD.
- 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: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2012.

# 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 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.

# 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: LU0395794307

## JPM Global Income A (div) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

### 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.
- 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 Barclays 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 Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute.

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** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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 di norma distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | Titoli convertibili | Mercati emergenti |
| | Titoli di debito | Azioni |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | MBS/ABS |
| | | REIT |
| | - Titoli di Stato | |

**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.**

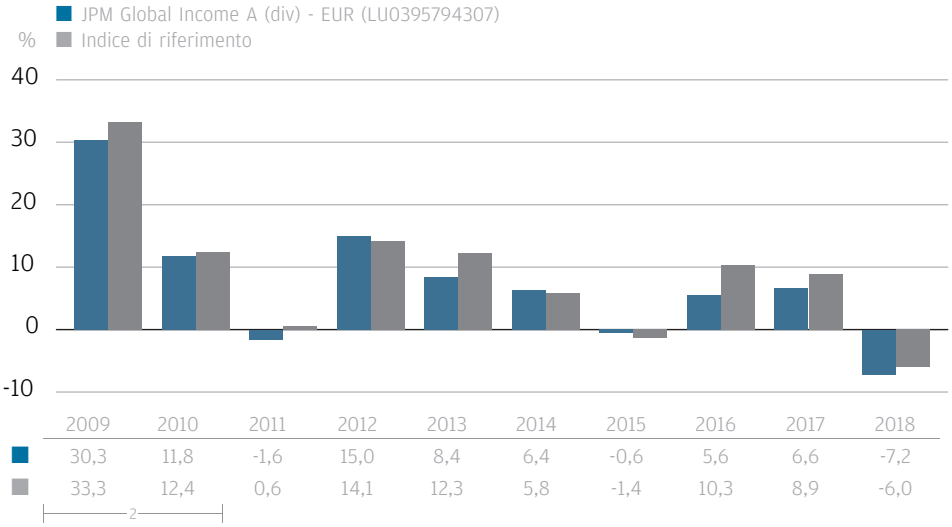
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,40% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 30,3 | 11,8 | -1,6 | 15,0 | 8,4 | 6,4 | -0,6 | 5,6 | 6,6 | -7,2 |
| ■ | 33,3 | 12,4 | 0,6 | 14,1 | 12,3 | 5,8 | -1,4 | 10,3 | 8,9 | -6,0 |
| | 2 | | | | | | | | | |

- 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: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2008.

2 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.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 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.

# 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: LU0726765562

## JPM Global Income A (div) - USD (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

**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.
- 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 Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to USD / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to USD

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute.

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** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | Titoli convertibili | Mercati emergenti |
| | Titoli di debito | Azioni |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | MBS/ABS |
| | | REIT |
| | - Titoli di Stato | |

**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.** |

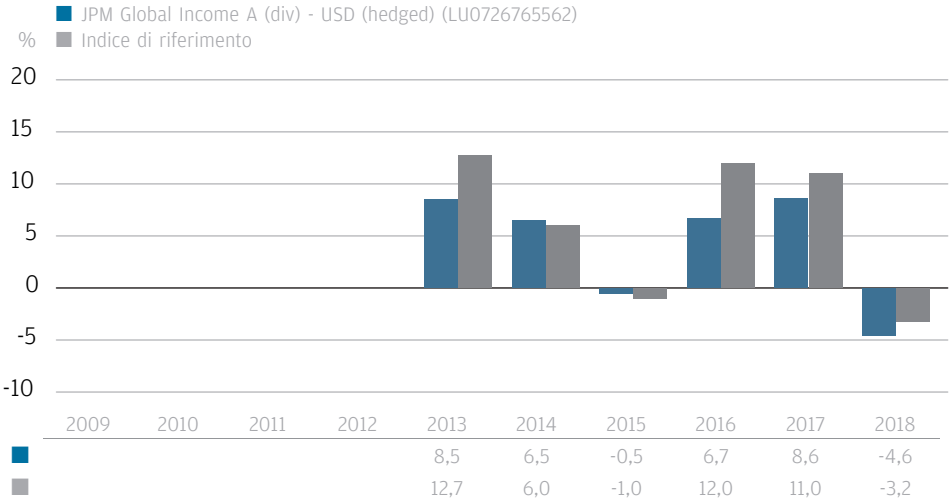
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,40% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | | | | | 8,5 | 6,5 | -0,5 | 6,7 | 8,6 | -4,6 |
| ■ | | | | | 12,7 | 6,0 | -1,0 | 12,0 | 11,0 | -3,2 |

- 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 USD.
- 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: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2012.

# 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 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.

# 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: LU0740858492

## JPM Global Income D (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

### 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.
- 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 Barclays 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 Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute.

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** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | Titoli convertibili | Mercati emergenti |
| | Titoli di debito | Azioni |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | MBS/ABS |
| | | REIT |
| | - Titoli di Stato | |

**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.** |

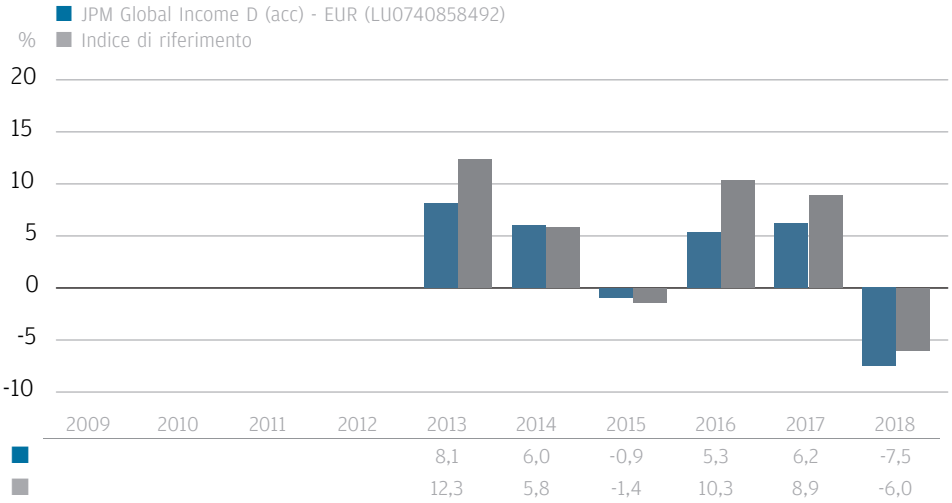
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,75% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2012.

# 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 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.

# 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: LU0762814597

## JPM Global Income D (acc) - USD (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

### 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.
- 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 Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to USD / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to USD

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute.

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** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | Titoli convertibili | Mercati emergenti |
| | Titoli di debito | Azioni |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | MBS/ABS |
| | | REIT |
| | - Titoli di Stato | |

**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.** |

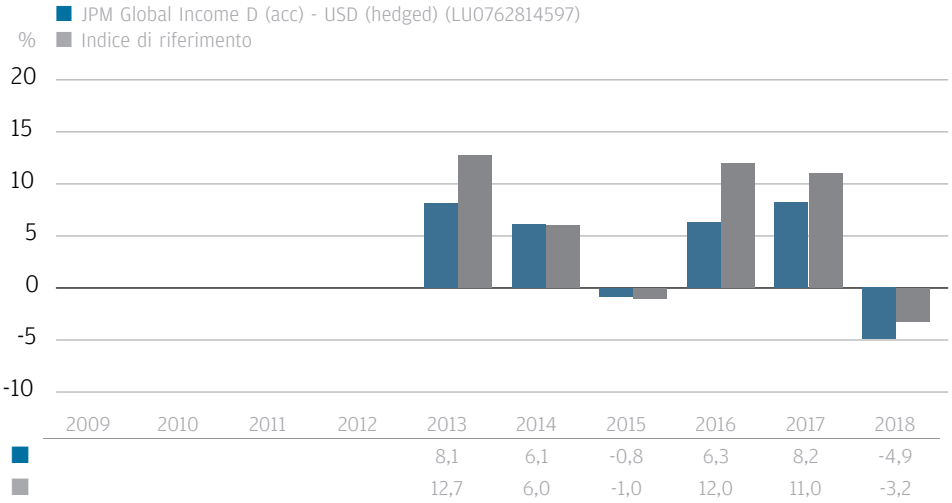
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,76% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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 USD.
- 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: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2012.

# 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 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.

# 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: LU0404220724

## JPM Global Income D (div) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

### 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.
- 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 Barclays 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 Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute.

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** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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 di norma distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | Titoli convertibili | Mercati emergenti |
| | Titoli di debito | Azioni |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | MBS/ABS |
| | | REIT |
| | - Titoli di Stato | |

**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.**

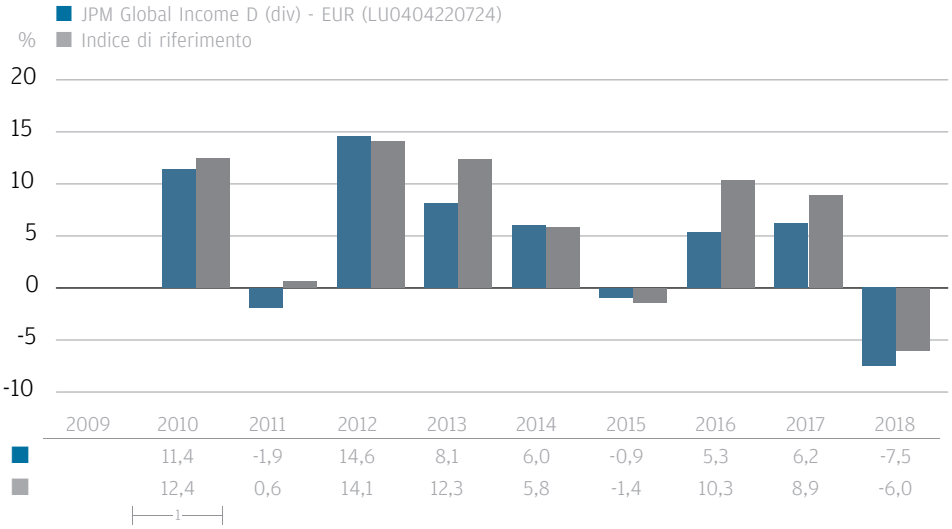
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,75% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | | 11,4 | -1,9 | 14,6 | 8,1 | 6,0 | -0,9 | 5,3 | 6,2 | -7,5 |
| ■ | | 12,4 | 0,6 | 14,1 | 12,3 | 5,8 | -1,4 | 10,3 | 8,9 | -6,0 |
| | | [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: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2009.

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.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 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.

# 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: LU0748075263

## JPM Global Income D (div) - USD (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

**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.
- 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 Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to USD / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to USD

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute.

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** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | Titoli convertibili | Mercati emergenti |
| | Titoli di debito | Azioni |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | MBS/ABS |
| | | REIT |
| | - Titoli di Stato | |

**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.** |

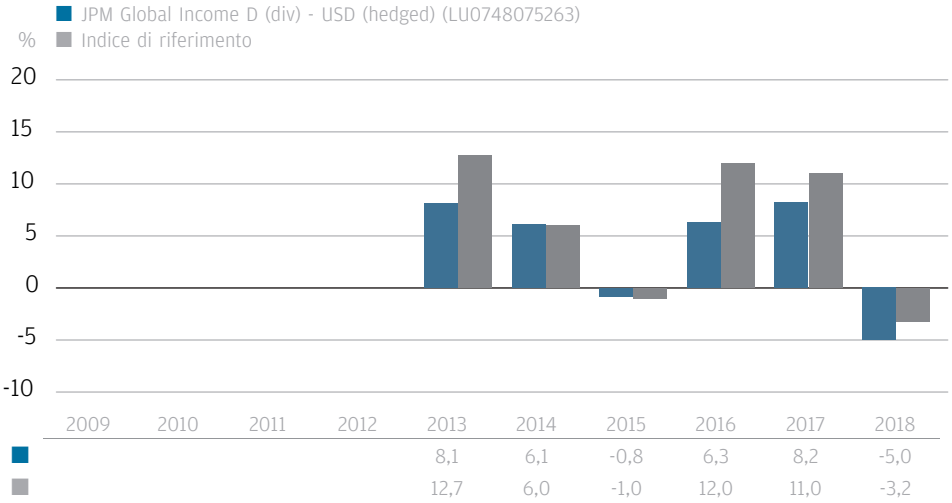
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,78% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | | | | | 8,1 | 6,1 | -0,8 | 6,3 | 8,2 | -5,0 |
| ■ | | | | | 12,7 | 6,0 | -1,0 | 12,0 | 11,0 | -3,2 |

- 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 USD.
- 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: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2012.

# 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 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.

# 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: LU1555763835

## JPM Global Income D (mth) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

### 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.
- 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 Barclays 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 Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute.

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** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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 di norma distribuisce un dividendo mensile sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | Titoli convertibili | Mercati emergenti |
| | Titoli di debito | Azioni |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | MBS/ABS |
| | | REIT |
| | - Titoli di Stato | |

**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.**

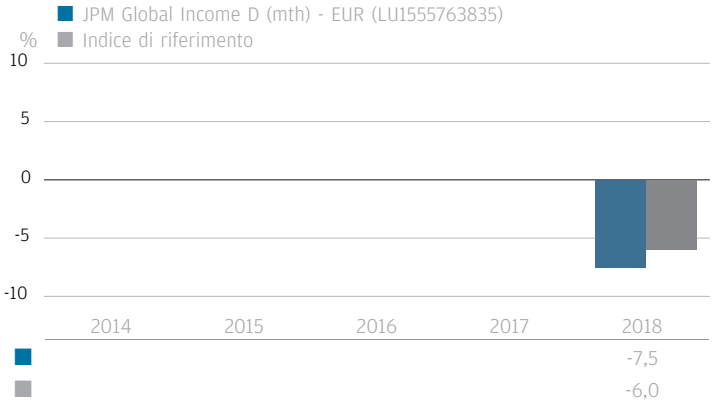
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,80% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2017.

# 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 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.

# 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: LU0605964849

## JPM Global Income T (div) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti derivati.

### 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.
- 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 Barclays 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 Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è principalmente investito in titoli di debito (tra cui MBS/ABS), azioni e real estate investment trust (REIT) di emittenti di tutto il mondo, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect, in titoli convertibili e valute.

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** Fino al 3% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 150% solo indicativo. La leva finanziaria 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 di norma distribuisce un dividendo trimestrale sulla base di una stima del rendimento annuo del Comparto al lordo delle commissioni annuali. Dà la priorità alla distribuzione di dividendi, piuttosto che alla crescita del capitale, e di norma distribuisce un dividendo superiore al reddito maturato.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | Titoli convertibili | Mercati emergenti |
| | Titoli di debito | Azioni |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | MBS/ABS |
| | | REIT |
| | - Titoli di Stato | |

**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.**

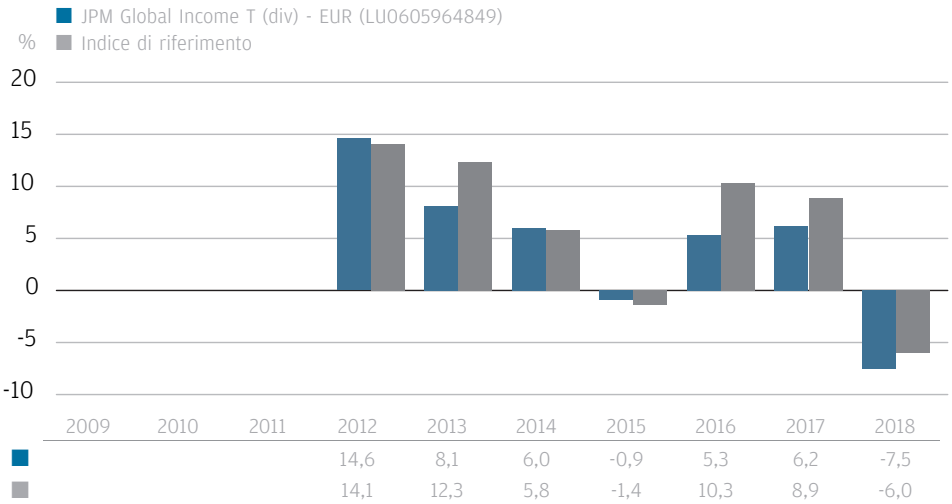
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | Nessuna | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,75% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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: 2008.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2011.

# 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 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** Le Azioni di una Classe di Azioni T possono essere convertite solo in una Classe di Azioni T 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.

# 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: LU0917670407

## JPM Global Macro A (acc) - EUR (hedged)

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Conseguire, in un orizzonte temporale di medio periodo (2-3 anni), un rendimento superiore al benchmark monetario tramite un portafoglio di titoli, a livello globale, utilizzando strumenti derivati ove appropriato. Il Comparto mira ad avere una volatilità inferiore ai due terzi di quella dell'MSCI All Country World Index (Total Return Net).

**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.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE 1 Month USD LIBOR Hedged to EUR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza fare riferimento al benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Il patrimonio è investito in via prevalente, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito, azioni, titoli convertibili, valute, liquidità e strumenti equivalenti. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

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.

In condizioni di mercato eccezionali il Comparto potrebbe non essere in grado di rispettare il livello di volatilità riportato nell'obiettivo di investimento e la volatilità effettiva potrebbe essere maggiore del previsto.

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

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 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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 4 perché il suo Valore Patrimoniale Netto 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***
Derivati
Concentrazione
Copertura
Posizioni corte

***Titoli***
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni

**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.**

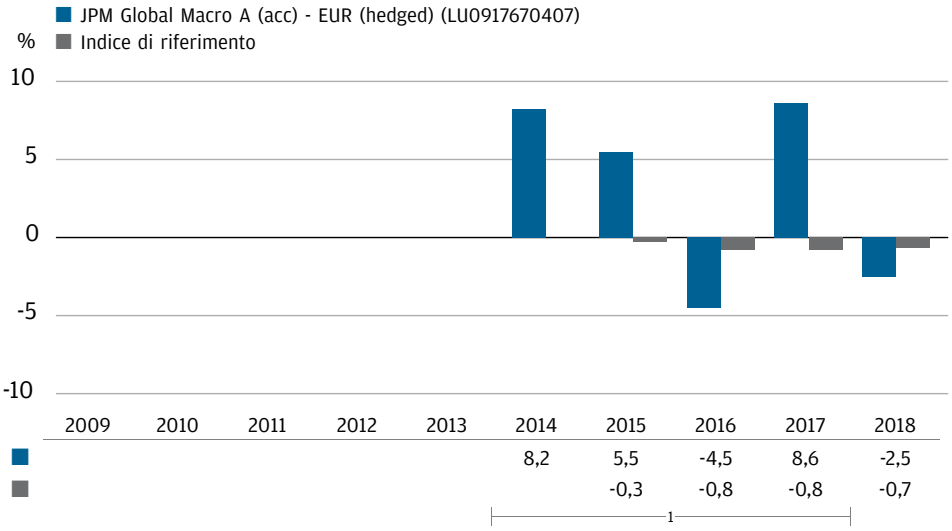
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,45% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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: 2005.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2013.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 16/10/2019.

# 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: LU0235842555

## JPM Global Macro A (acc) - USD

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Conseguire, in un orizzonte temporale di medio periodo (2-3 anni), un rendimento superiore al benchmark monetario tramite un portafoglio di titoli, a livello globale, utilizzando strumenti derivati ove appropriato. Il Comparto mira ad avere una volatilità inferiore ai due terzi di quella dell'MSCI All Country World Index (Total Return Net).

**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.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE 1 Month USD LIBOR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza fare riferimento al benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Il patrimonio è investito in via prevalente, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito, azioni, titoli convertibili, valute, liquidità e strumenti equivalenti. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

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.

In condizioni di mercato eccezionali il Comparto potrebbe non essere in grado di rispettare il livello di volatilità riportato nell'obiettivo di investimento e la volatilità effettiva potrebbe essere maggiore del previsto.

**Valute** *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *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

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 4 perché il suo Valore Patrimoniale Netto 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***
Derivati
Concentrazione
Copertura
Posizioni corte

***Titoli***
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni

**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.**

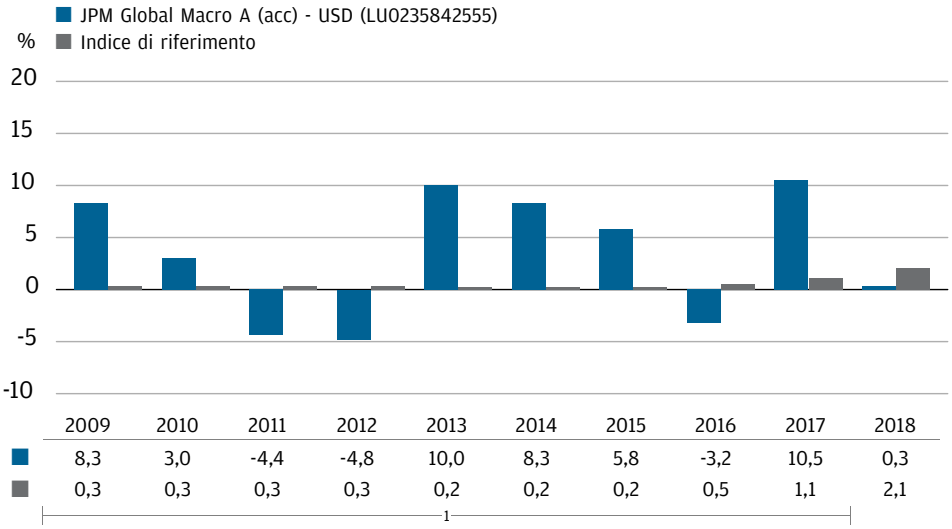
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,45% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 8,3 | 3,0 | -4,4 | -4,8 | 10,0 | 8,3 | 5,8 | -3,2 | 10,5 | 0,3 |
| ■ | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,5 | 1,1 | 2,1 |

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 USD.
- 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: 2005.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0917670829

## JPM Global Macro D (acc) - EUR (hedged)

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Conseguire, in un orizzonte temporale di medio periodo (2-3 anni), un rendimento superiore al benchmark monetario tramite un portafoglio di titoli, a livello globale, utilizzando strumenti derivati ove appropriato. Il Comparto mira ad avere una volatilità inferiore ai due terzi di quella dell'MSCI All Country World Index (Total Return Net).

**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.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE 1 Month USD LIBOR Hedged to EUR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza fare riferimento al benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Il patrimonio è investito in via prevalente, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito, azioni, titoli convertibili, valute, liquidità e strumenti equivalenti. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

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.

In condizioni di mercato eccezionali il Comparto potrebbe non essere in grado di rispettare il livello di volatilità riportato nell'obiettivo di investimento e la volatilità effettiva potrebbe essere maggiore del previsto.

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

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 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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 4 perché il suo Valore Patrimoniale Netto 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***
Derivati
Concentrazione
Copertura
Posizioni corte

***Titoli***
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni

**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.**

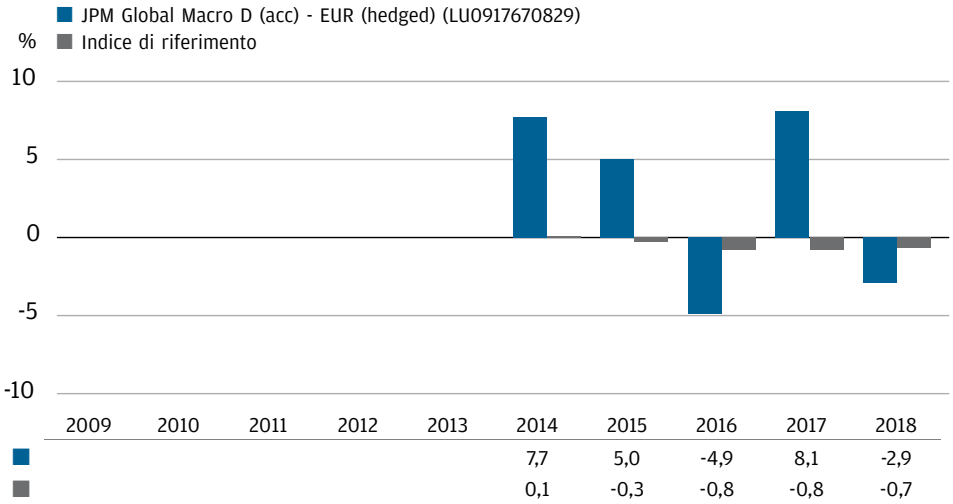
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,90% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | | | | | | 7,7 | 5,0 | -4,9 | 8,1 | -2,9 |
| ■ | | | | | | 0,1 | -0,3 | -0,8 | -0,8 | -0,7 |

- 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: 2005.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2013.

# 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 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.

# 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: LU0235843108

## JPM Global Macro D (acc) - USD

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

## Obiettivo, processo e politiche

**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

Conseguire, in un orizzonte temporale di medio periodo (2-3 anni), un rendimento superiore al benchmark monetario tramite un portafoglio di titoli, a livello globale, utilizzando strumenti derivati ove appropriato. Il Comparto mira ad avere una volatilità inferiore ai due terzi di quella dell'MSCI All Country World Index (Total Return Net).

**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.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE 1 Month USD LIBOR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza fare riferimento al benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Il patrimonio è investito in via prevalente, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito, azioni, titoli convertibili, valute, liquidità e strumenti equivalenti. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

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.

In condizioni di mercato eccezionali il Comparto potrebbe non essere in grado di rispettare il livello di volatilità riportato nell'obiettivo di investimento e la volatilità effettiva potrebbe essere maggiore del previsto.

**Valute** *Valuta di Riferimento del Comparto:* USD. *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

## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 4 perché il suo Valore Patrimoniale Netto 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***
Derivati
Concentrazione
Copertura
Posizioni corte

***Titoli***
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni

**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.**

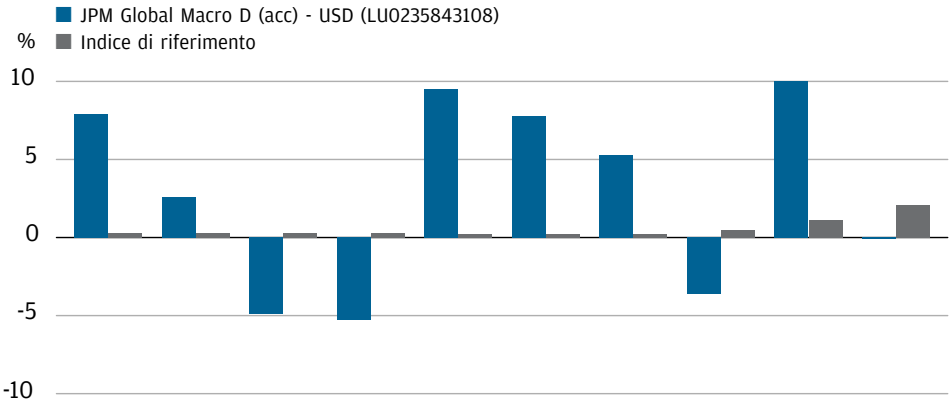
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,90% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 7,9 | 2,6 | -4,9 | -5,3 | 9,5 | 7,8 | 5,3 | -3,6 | 10,0 | -0,1 |
| ■ | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,5 | 1,1 | 2,1 |

- 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 USD.
- 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: 2005.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2005.

# 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 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.

# 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: LU0095938881

## JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire una crescita del capitale superiore a quella del benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

**Approccio d'investimento**

- Processo di investimento 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.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE 1 Month EUR LIBOR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto viene gestito senza riferimento al benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è investito in via prevalente, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni, strumenti su indici di materie prime, titoli convertibili, titoli di debito, valute, liquidità e strumenti equivalenti. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

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

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.

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.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* atteso 40%; massimo 150%. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 500% solo indicativo. La leva finanziaria 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 5 perché il suo Valore Patrimoniale Netto ha evidenziato in passato variazioni medio-alte; 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* | |
|---|---|---|
| Concentrazione | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Derivati | Materie prime | - Titoli di Stato |
| Copertura | Titoli convertibili | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Posizioni corte | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | Azioni |

**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.** |

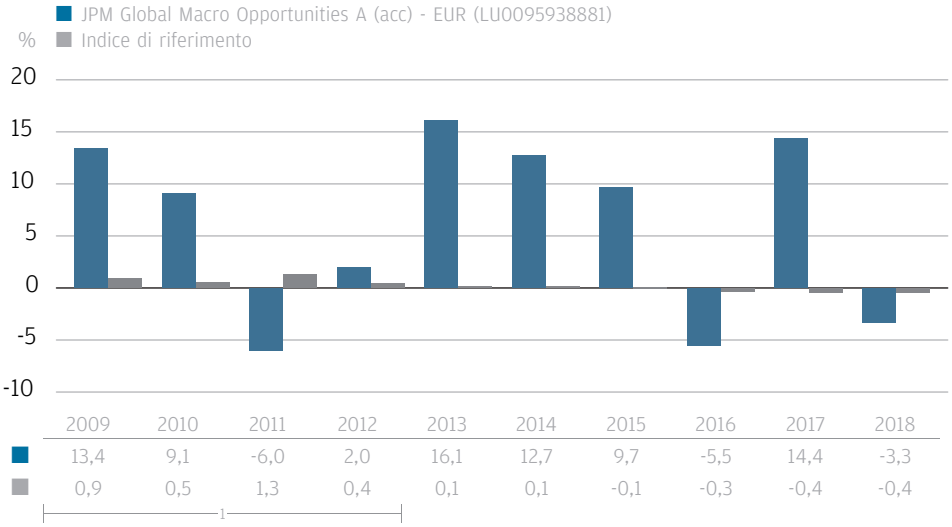
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,45% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 13,4 | 9,1 | -6,0 | 2,0 | 16,1 | 12,7 | 9,7 | -5,5 | 14,4 | -3,3 |
| ■ | 0,9 | 0,5 | 1,3 | 0,4 | 0,1 | 0,1 | -0,1 | -0,3 | -0,4 | -0,4 |

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: 1998.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 1998.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU1181866309

## JPM Global Macro Opportunities A (acc) - USD (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire una crescita del capitale superiore a quella del benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Processo di investimento 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.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE 1 Month EUR LIBOR Hedged to USD

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto viene gestito senza riferimento al benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è investito in via prevalente, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni, strumenti su indici di materie prime, titoli convertibili, titoli di debito, valute, liquidità e strumenti equivalenti. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

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

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.

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.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* atteso 40%; massimo 150%. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 500% solo indicativo. La leva finanziaria 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.

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 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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo Valore Patrimoniale Netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-alte; 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*** | |
|---|---|---|
| Concentrazione | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Derivati | Materie prime | - Titoli di Stato |
| Copertura | Titoli convertibili | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Posizioni corte | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | Azioni |

**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.**

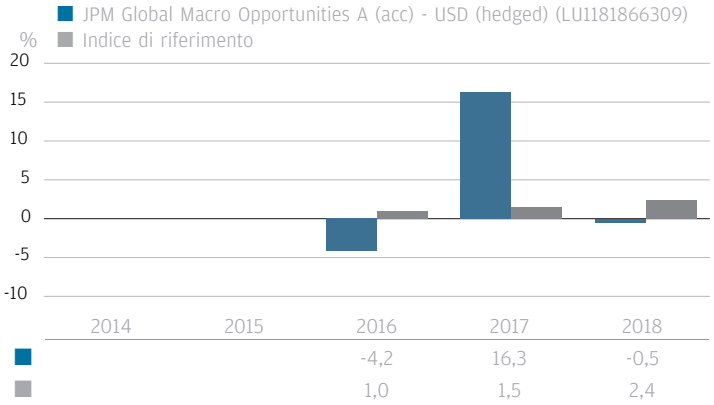
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,45% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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 USD.
- 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: 1998.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2015.

# 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 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.

# 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: LU0247991580

## JPM Global Macro Opportunities A (dist) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire una crescita del capitale superiore a quella del benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

**Approccio d'investimento**

- Processo di investimento 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.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE 1 Month EUR LIBOR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto viene gestito senza riferimento al benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è investito in via prevalente, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni, strumenti su indici di materie prime, titoli convertibili, titoli di debito, valute, liquidità e strumenti equivalenti. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

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

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.

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.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* atteso 40%; massimo 150%. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 500% solo indicativo. La leva finanziaria 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 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.

**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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 5 perché il suo Valore Patrimoniale Netto ha evidenziato in passato variazioni medio-alte; 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* | |
|---|---|---|
| Concentrazione | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Derivati | Materie prime | - Titoli di Stato |
| Copertura | Titoli convertibili | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Posizioni corte | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | Azioni |

**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.** |

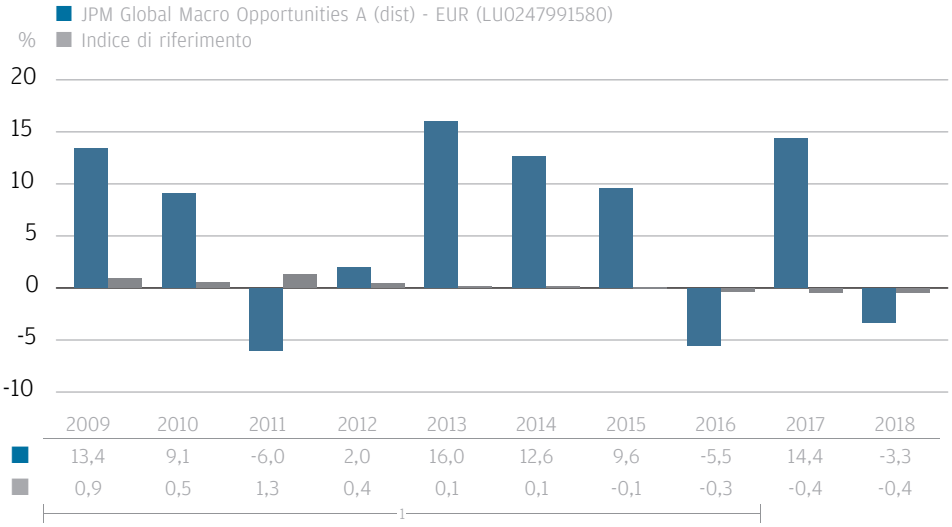
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,45% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 13,4 | 9,1 | -6,0 | 2,0 | 16,0 | 12,6 | 9,6 | -5,5 | 14,4 | -3,3 |
| ■ | 0,9 | 0,5 | 1,3 | 0,4 | 0,1 | 0,1 | -0,1 | -0,3 | -0,4 | -0,4 |

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: 1998.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2006.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0115098948

## JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire una crescita del capitale superiore a quella del benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

**Approccio d'investimento**

- Processo di investimento 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.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE 1 Month EUR LIBOR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto viene gestito senza riferimento al benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è investito in via prevalente, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni, strumenti su indici di materie prime, titoli convertibili, titoli di debito, valute, liquidità e strumenti equivalenti. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

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

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.

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.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* atteso 40%; massimo 150%. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 500% solo indicativo. La leva finanziaria 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 5 perché il suo Valore Patrimoniale Netto ha evidenziato in passato variazioni medio-alte; 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* | |
|---|---|---|
| Concentrazione | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Derivati | Materie prime | - Titoli di Stato |
| Copertura | Titoli convertibili | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Posizioni corte | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | Azioni |

**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.** |

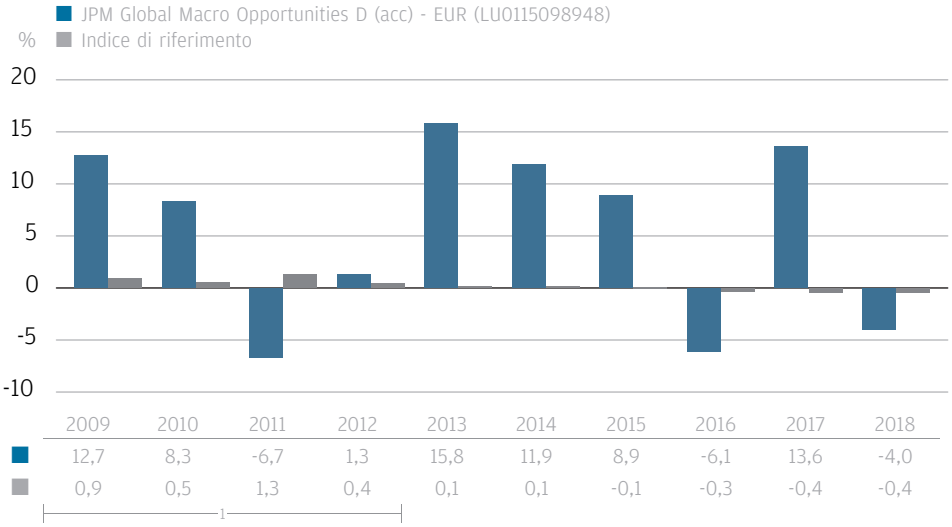
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 2,15% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 12,7 | 8,3 | -6,7 | 1,3 | 15,8 | 11,9 | 8,9 | -6,1 | 13,6 | -4,0 |
| ■ | 0,9 | 0,5 | 1,3 | 0,4 | 0,1 | 0,1 | -0,1 | -0,3 | -0,4 | -0,4 |

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: 1998.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2001.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0605964500

## JPM Global Macro Opportunities T (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Conseguire una crescita del capitale superiore a quella del benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

**Approccio d'investimento**

- Processo di investimento 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.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** ICE 1 Month EUR LIBOR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto viene gestito senza riferimento al benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Il patrimonio è investito in via prevalente, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni, strumenti su indici di materie prime, titoli convertibili, titoli di debito, valute, liquidità e strumenti equivalenti. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

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

Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect.

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.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* atteso 40%; massimo 150%. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 500% solo indicativo. La leva finanziaria 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 5 perché il suo Valore Patrimoniale Netto ha evidenziato in passato variazioni medio-alte; 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* | |
|---|---|---|
| Concentrazione | Cina | - Titoli di debito investment grade |
| Derivati | Materie prime | - Titoli di Stato |
| Copertura | Titoli convertibili | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Posizioni corte | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | Azioni |

**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.** |

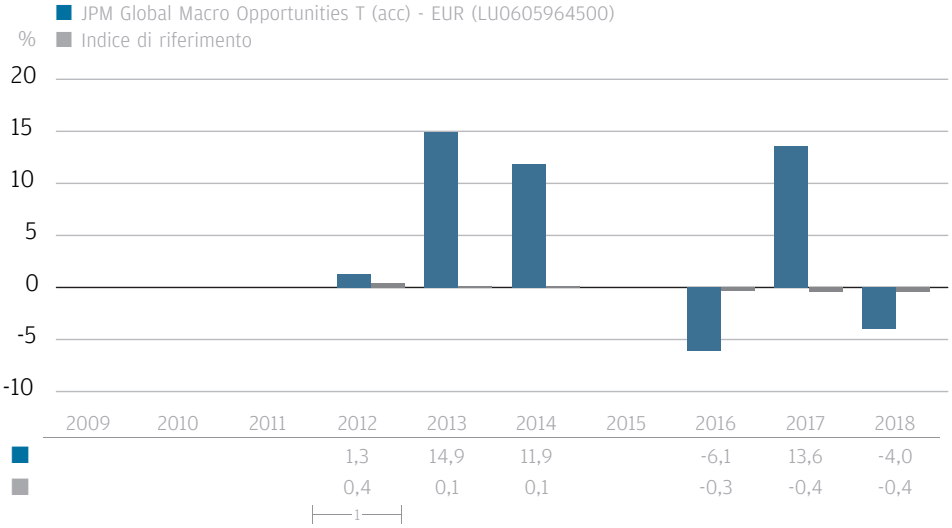
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | Nessuna | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,15% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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: 1998.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2011.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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** Le Azioni di una Classe di Azioni T possono essere convertite solo in una Classe di Azioni T 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.

# 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 Sostenibili e valute, utilizzando derivati ove appropriato.

I Titoli Sostenibili 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.

**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 Sostenibili 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 1 Month EUR LIBOR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza fare riferimento al benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Il patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in Titoli Sostenibili, costituiti da azioni, titoli di debito, titoli di Stato e titoli convertibili. Il Comparto può investire anche in valute, liquidità e strumenti equivalenti. Gli emittenti dei titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

Il Comparto manterrà un punteggio ESG medio ponderato per gli attivi al di sopra della mediana MSCI per ciascuna classe di attivi 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 dell'MSCI Government Bond Universe. 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. 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 basati su valori. 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 posizioni lunghe in indici composti in misura pari o superiore al 30% da titoli che sarebbero stati esclusi dal portafoglio attraverso lo screening basato su valori. 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.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* 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.

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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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***
Derivati
Concentrazione
Copertura
Posizioni corte

***Titoli***
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni

**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.**

J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,45% | 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. |
| **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.
- 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.
- Non sono disponibili dati sulla performance sufficienti a fornire un grafico sui rendimenti annuali passati.
- Data di lancio del Comparto: 2019.
- Data di lancio della Classe di azioni: 2019.

# 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 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.

# 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: LU2049576817

## JPM Global Macro Sustainable D (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 Sostenibili e valute, utilizzando derivati ove appropriato.

I Titoli Sostenibili 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.

**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 Sostenibili 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 1 Month EUR LIBOR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza fare riferimento al benchmark.

**POLITICHE**

**Esposizione principale** Il patrimonio è investito, direttamente o tramite derivati, in Titoli Sostenibili, costituiti da azioni, titoli di debito, titoli di Stato e titoli convertibili. Il Comparto può investire anche in valute, liquidità e strumenti equivalenti. Gli emittenti dei titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti.

Il Comparto manterrà un punteggio ESG medio ponderato per gli attivi al di sopra della mediana MSCI per ciascuna classe di attivi 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 dell'MSCI Government Bond Universe. 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. 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 basati su valori. 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 posizioni lunghe in indici composti in misura pari o superiore al 30% da titoli che sarebbero stati esclusi dal portafoglio attraverso lo screening basato su valori. 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.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* 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.

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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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***
Derivati
Concentrazione
Copertura
Posizioni corte

***Titoli***
Titoli convertibili
Titoli di debito
- Titoli di debito con rating inferiore a investment grade
- Titoli di debito investment grade
- Titoli di Stato
- Titoli di debito sprovvisti di rating

Mercati emergenti
Azioni

**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.**

J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,90% | 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. |
| **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.
- 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.
- Non sono disponibili dati sulla performance sufficienti a fornire un grafico sui rendimenti annuali passati.
- Data di lancio del Comparto: 2019.
- Data di lancio della Classe di azioni: 2019.

# 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 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.

# 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: LU0157178582

## JPM Global Select Equity A (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity 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 dei mercati azionari globali investendo principalmente in società a livello internazionale.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

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

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

**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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Copertura | Azioni |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | 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.**

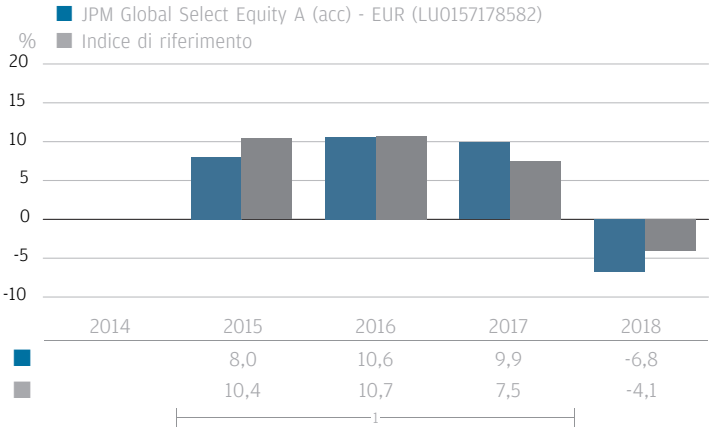
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,81% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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: 1981.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2014.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0070217475

## JPM Global Select Equity A (acc) - USD

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global Select Equity 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 dei mercati azionari globali investendo principalmente in società a livello internazionale.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

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

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

**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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Copertura | Azioni |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | 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.**

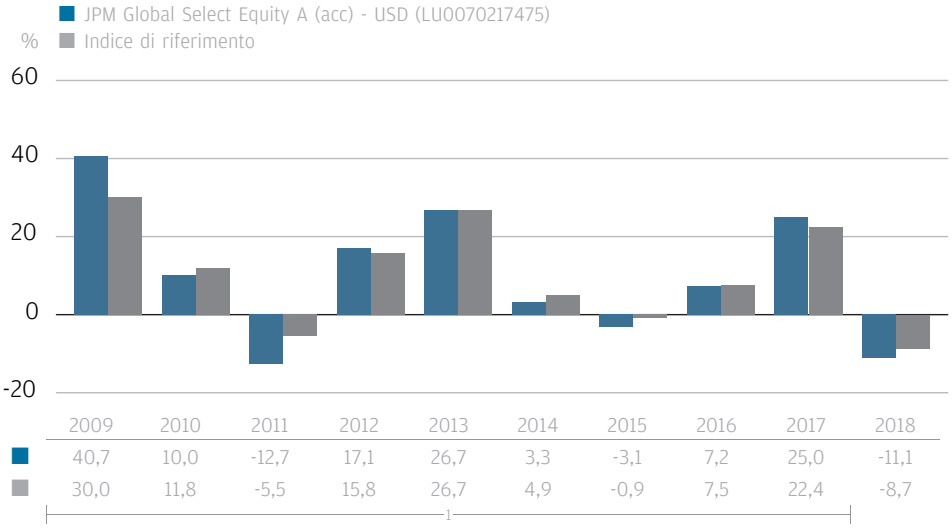
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,81% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 40,7 | 10,0 | -12,7 | 17,1 | 26,7 | 3,3 | -3,1 | 7,2 | 25,0 | -11,1 |
| ■ | 30,0 | 11,8 | -5,5 | 15,8 | 26,7 | 4,9 | -0,9 | 7,5 | 22,4 | -8,7 |

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 USD.
- 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: 1981.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 1981.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0115085028

## JPM Global Select Equity D (acc) - USD

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Global Select Equity 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 dei mercati azionari globali investendo principalmente in società a livello internazionale.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

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

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società di tutto il mondo.

**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:* di regola gestito in funzione delle ponderazioni valutarie del benchmark.

**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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Copertura | Azioni |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | 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.**

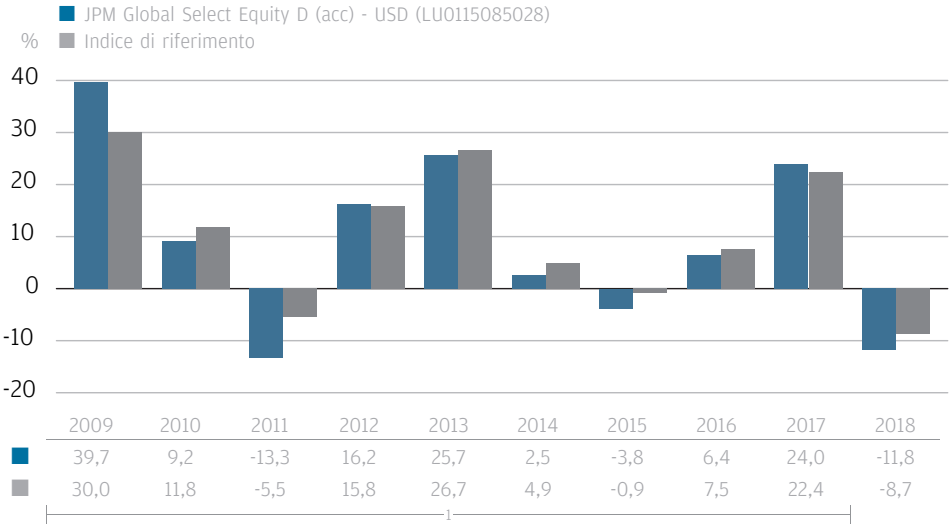
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,56% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| JPM Global Select Equity D (acc) - USD (LU0115085028) | 39,7 | 9,2 | -13,3 | 16,2 | 25,7 | 2,5 | -3,8 | 6,4 | 24,0 | -11,8 |
| Indice di riferimento | 30,0 | 11,8 | -5,5 | 15,8 | 26,7 | 4,9 | -0,9 | 7,5 | 22,4 | -8,7 |

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 USD.
- 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: 1981.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2002.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0289470113

## JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged)

A Share Class of 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.

### 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** EONIA

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza riferimento al benchmark.
- Calcolo della commissione di performance.

### 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. Il Comparto può detenere un'esposizione significativa a MBS, ABS e TBA.

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.

Il Comparto opera in chiave opportunistica e può investire fino al 100% del patrimonio in liquidità e strumenti equivalenti fino a quando non vengono individuate opportunità di investimento idonee.

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

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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: previsto 0-25%; massimo 25%. Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 350% solo indicativo. La leva finanziaria 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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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* | |
|---|---|---|
| Derivati | Obbligazioni catastrofe | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito in sofferenza |
| | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di Stato | Azioni |
| | - Titoli di debito investment grade | MBS/ABS |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | REIT |
| | | 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.** |

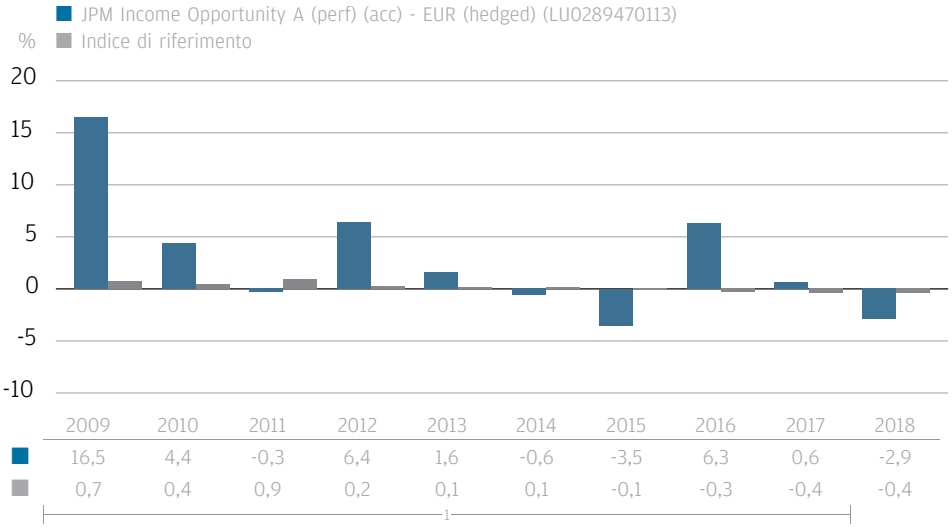
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,20% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 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 EONIA. |

- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 16,5 | 4,4 | -0,3 | 6,4 | 1,6 | -0,6 | -3,5 | 6,3 | 0,6 | -2,9 |
| ■ | 0,7 | 0,4 | 0,9 | 0,2 | 0,1 | 0,1 | -0,1 | -0,3 | -0,4 | -0,4 |

- 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: 2007.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0323456466

## JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - USD

A Share Class of 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.

### 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 Overnight USD LIBOR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza riferimento al benchmark.
- Calcolo della commissione di performance.

### 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. Il Comparto può detenere un'esposizione significativa a MBS, ABS e TBA.

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.

Il Comparto opera in chiave opportunistica e può investire fino al 100% del patrimonio in liquidità e strumenti equivalenti fino a quando non vengono individuate opportunità di investimento idonee.

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

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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: previsto 0-25%; massimo 25%. Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 350% solo indicativo. La leva finanziaria 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).

**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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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* | |
|---|---|---|
| Derivati | Obbligazioni catastrofe | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito in sofferenza |
| | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di Stato | Azioni |
| | - Titoli di debito investment grade | MBS/ABS |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | REIT |
| | | 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.** |

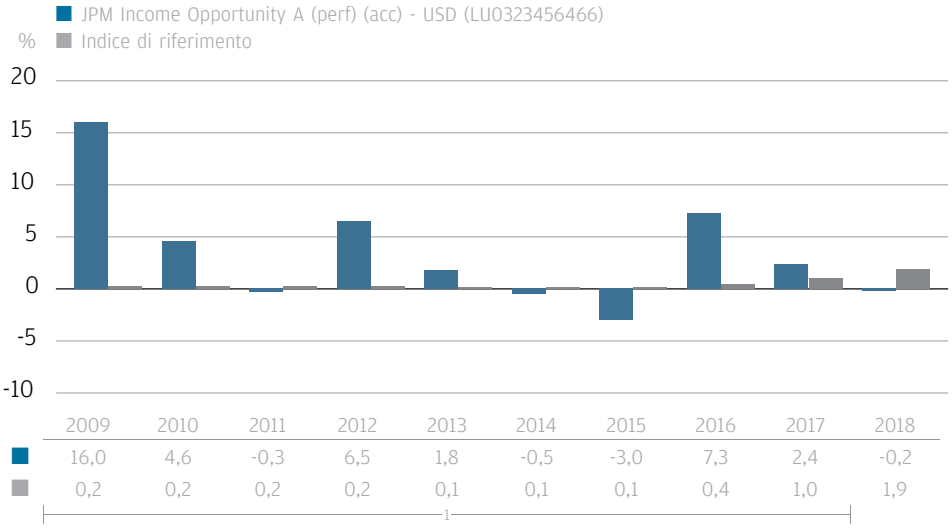
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,20% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 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 Overnight USD LIBOR. |

- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 16,0 | 4,6 | -0,3 | 6,5 | 1,8 | -0,5 | -3,0 | 7,3 | 2,4 | -0,2 |
| ■ | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,4 | 1,0 | 1,9 |

- 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 USD.
- 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: 2008.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0323456201

## JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - GBP (hedged)

A Share Class of 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.

### 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 Overnight GBP LIBOR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza riferimento al benchmark.
- Calcolo della commissione di performance.

### 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. Il Comparto può detenere un'esposizione significativa a MBS, ABS e TBA.

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.

Il Comparto opera in chiave opportunistica e può investire fino al 100% del patrimonio in liquidità e strumenti equivalenti fino a quando non vengono individuate opportunità di investimento idonee.

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

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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: previsto 0-25%; massimo 25%. Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 350% solo indicativo. La leva finanziaria 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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* | |
|---|---|---|
| Derivati | Obbligazioni catastrofe | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito in sofferenza |
| | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di Stato | Azioni |
| | - Titoli di debito investment grade | MBS/ABS |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | REIT |
| | | 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.**

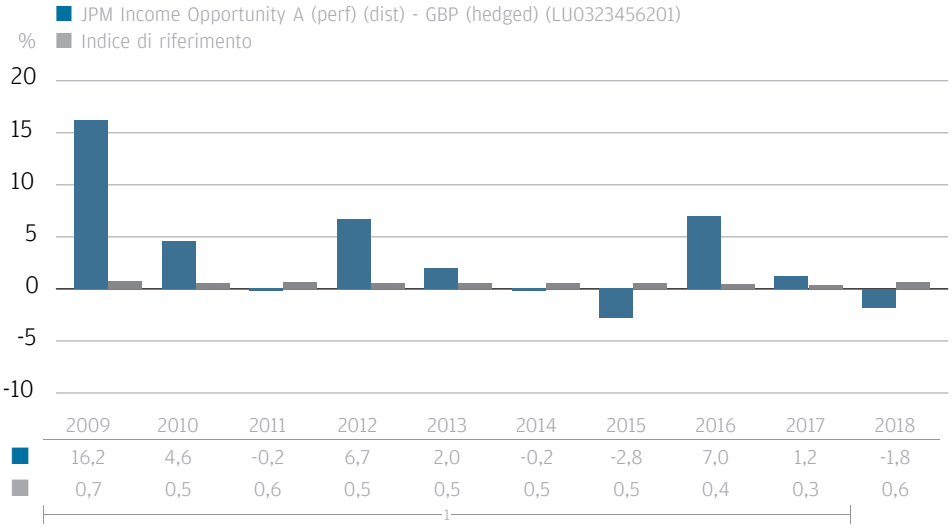
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,20% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 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 Overnight GBP LIBOR. |

- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 16,2 | 4,6 | -0,2 | 6,7 | 2,0 | -0,2 | -2,8 | 7,0 | 1,2 | -1,8 |
| ■ | 0,7 | 0,5 | 0,6 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,4 | 0,3 | 0,6 |

- 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 GBP.
- 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: 2008.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0862587069

## JPM Income Opportunity A (perf) (fix) EUR 2.35 - EUR (hedged)

A Share Class of 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.

### 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** EONIA

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza riferimento al benchmark.
- Calcolo della commissione di performance.

### 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. Il Comparto può detenere un'esposizione significativa a MBS, ABS e TBA.

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.

Il Comparto opera in chiave opportunistica e può investire fino al 100% del patrimonio in liquidità e strumenti equivalenti fino a quando non vengono individuate opportunità di investimento idonee.

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

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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: previsto 0-25%; massimo 25%. Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 350% solo indicativo. La leva finanziaria 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 distribuisce un dividendo trimestrale basato su un importo fisso annuale per Azione che non è collegato al reddito o alle plusvalenze. L'importo pagato può essere superiore ai proventi della Classe di Azioni, traducendosi in un'erosione del capitale investito.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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* | |
|---|---|---|
| Derivati | Obbligazioni catastrofe | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito in sofferenza |
| | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di Stato | Azioni |
| | - Titoli di debito investment grade | MBS/ABS |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | REIT |
| | | 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.** |

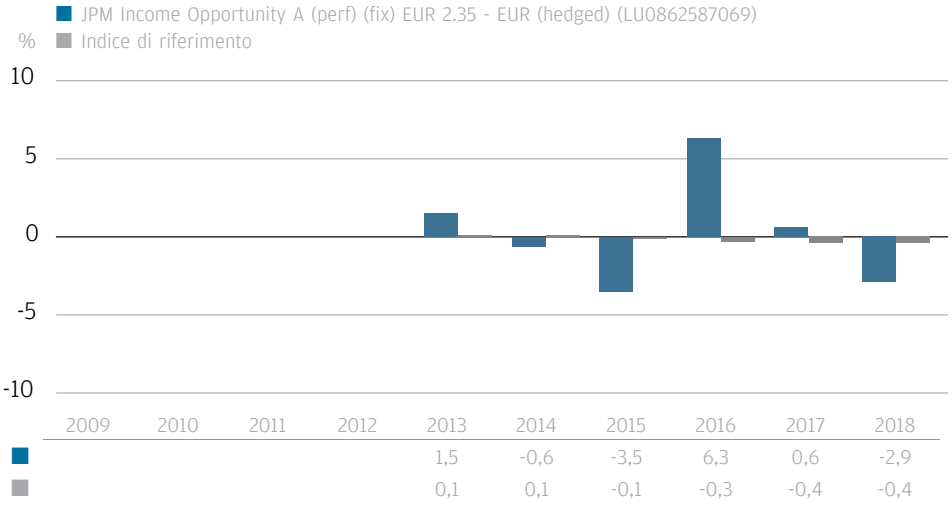
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,20% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 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 EONIA. |

- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | | | | | 1,5 | -0,6 | -3,5 | 6,3 | 0,6 | -2,9 |
| ■ | | | | | 0,1 | 0,1 | -0,1 | -0,3 | -0,4 | -0,4 |

- 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.

# 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 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.

# 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: LU0289473059

## JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - EUR (hedged)

A Share Class of 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.

### 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** EONIA

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza riferimento al benchmark.
- Calcolo della commissione di performance.

### 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. Il Comparto può detenere un'esposizione significativa a MBS, ABS e TBA.

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.

Il Comparto opera in chiave opportunistica e può investire fino al 100% del patrimonio in liquidità e strumenti equivalenti fino a quando non vengono individuate opportunità di investimento idonee.

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

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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: previsto 0-25%; massimo 25%. Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 350% solo indicativo. La leva finanziaria 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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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* | |
|---|---|---|
| Derivati | Obbligazioni catastrofe | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito in sofferenza |
| | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di Stato | Azioni |
| | - Titoli di debito investment grade | MBS/ABS |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | REIT |
| | | 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.** |

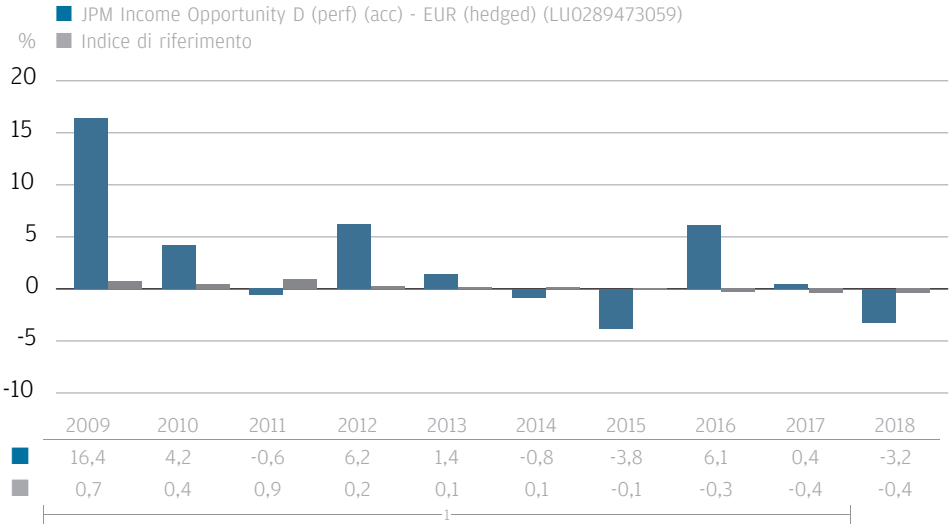
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,45% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 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 EONIA. |

- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 16,4 | 4,2 | -0,6 | 6,2 | 1,4 | -0,8 | -3,8 | 6,1 | 0,4 | -3,2 |
| ■ | 0,7 | 0,4 | 0,9 | 0,2 | 0,1 | 0,1 | -0,1 | -0,3 | -0,4 | -0,4 |

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: 2007.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0616802848

## JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - USD

A Share Class of 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.

### 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 Overnight USD LIBOR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza riferimento al benchmark.
- Calcolo della commissione di performance.

### 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. Il Comparto può detenere un'esposizione significativa a MBS, ABS e TBA.

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.

Il Comparto opera in chiave opportunistica e può investire fino al 100% del patrimonio in liquidità e strumenti equivalenti fino a quando non vengono individuate opportunità di investimento idonee.

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

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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: previsto 0-25%; massimo 25%. Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 350% solo indicativo. La leva finanziaria 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).

**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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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*** | |
|---|---|---|
| Derivati | Obbligazioni catastrofe | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito in sofferenza |
| | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di Stato | Azioni |
| | - Titoli di debito investment grade | MBS/ABS |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | REIT |
| | | 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.** |

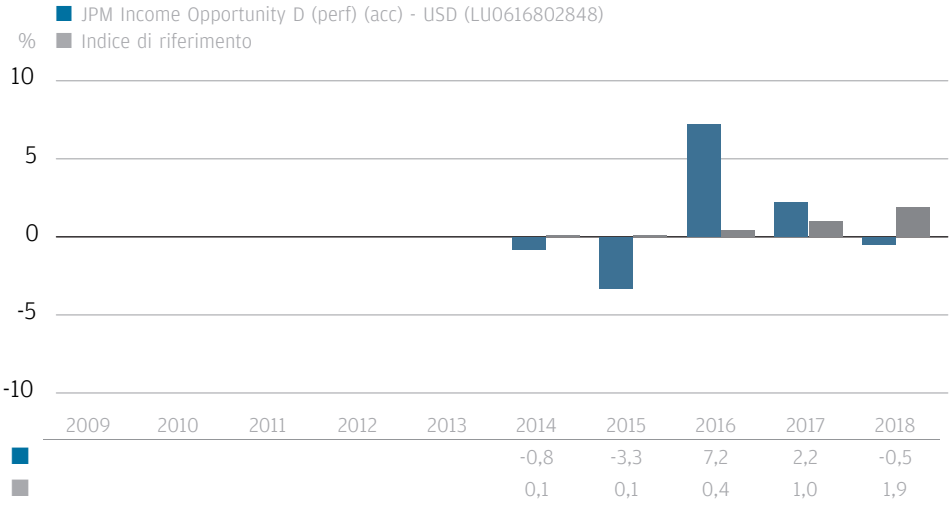
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,45% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 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 Overnight USD LIBOR. |

- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | | | | | | -0,8 | -3,3 | 7,2 | 2,2 | -0,5 |
| ■ | | | | | | 0,1 | 0,1 | 0,4 | 1,0 | 1,9 |

- 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 USD.
- 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: 2013.

# 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 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.

# 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: LU0862587143

## JPM Income Opportunity D (perf) (fix) EUR 2.15 - EUR (hedged)

A Share Class of 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.

### 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** EONIA

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto sarà gestito senza riferimento al benchmark.
- Calcolo della commissione di performance.

### 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. Il Comparto può detenere un'esposizione significativa a MBS, ABS e TBA.

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.

Il Comparto opera in chiave opportunistica e può investire fino al 100% del patrimonio in liquidità e strumenti equivalenti fino a quando non vengono individuate opportunità di investimento idonee.

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

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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: previsto 0-25%; massimo 25%. Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:* VaR assoluto. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 350% solo indicativo. La leva finanziaria 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 distribuisce un dividendo trimestrale basato su un importo fisso annuale per Azione che non è collegato al reddito o alle plusvalenze. L'importo pagato può essere superiore ai proventi della Classe di Azioni, traducendosi in un'erosione del capitale investito.

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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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*** | |
|---|---|---|
| Derivati | Obbligazioni catastrofe | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| Copertura | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito in sofferenza |
| | Titoli di debito | Mercati emergenti |
| | - Titoli di Stato | Azioni |
| | - Titoli di debito investment grade | MBS/ABS |
| | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade | REIT |
| | | 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.** |

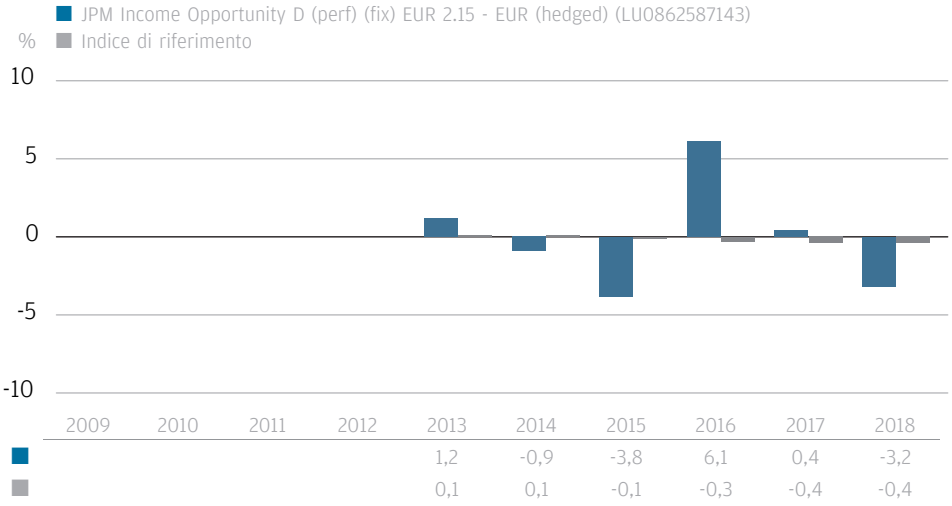
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,45% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 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 EONIA. |

- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | | | | | 1,2 | -0,9 | -3,8 | 6,1 | 0,4 | -3,2 |
| ■ | | | | | 0,1 | 0,1 | -0,1 | -0,3 | -0,4 | -0,4 |

- 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.

# 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 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.

# 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: LU0828244052

## JPM Japan Select Equity A (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Japan Select Equity 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 mercato azionario giapponese investendo principalmente in società nipponiche.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** TOPIX (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone.

**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.

**Valute** *Valuta di Riferimento del Comparto:* JPY. *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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | 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.

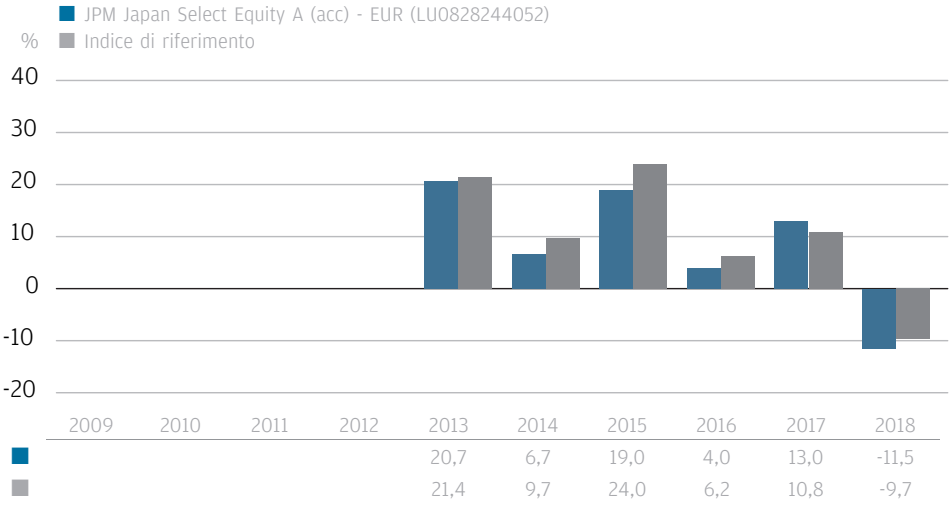
**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,81% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| JPM Japan Select Equity A (acc) - EUR (LU0828244052) | | | | | 20,7 | 6,7 | 19,0 | 4,0 | 13,0 | -11,5 |
| Indice di riferimento | | | | | 21,4 | 9,7 | 24,0 | 6,2 | 10,8 | -9,7 |

- 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: 1993.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2012.

# 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 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.

# 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: LU0070214613

## JPM Japan Select Equity A (acc) - JPY

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Japan Select Equity 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 mercato azionario giapponese investendo principalmente in società nipponiche.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** TOPIX (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone.

**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.

**Valute** *Valuta di Riferimento del Comparto:* JPY. *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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | Mercato |

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

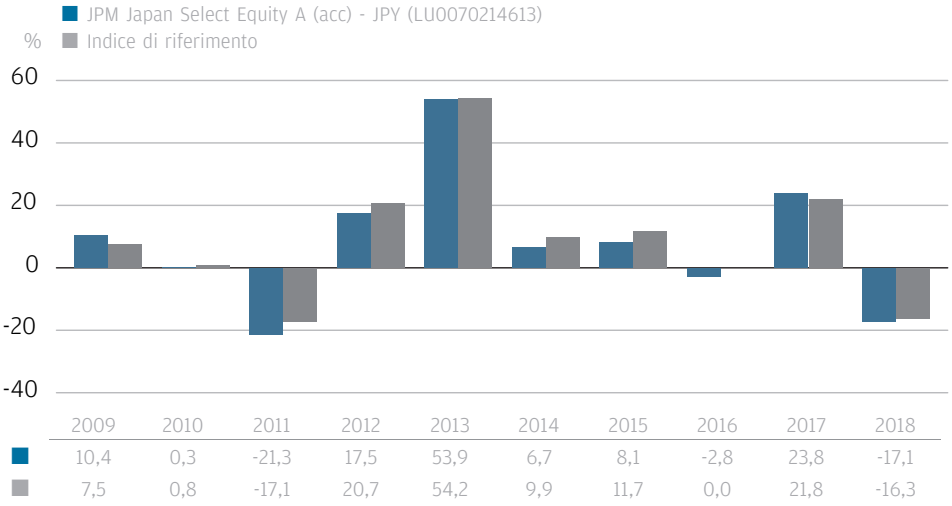
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,81% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 10,4 | 0,3 | -21,3 | 17,5 | 53,9 | 6,7 | 8,1 | -2,8 | 23,8 | -17,1 |
| ■ | 7,5 | 0,8 | -17,1 | 20,7 | 54,2 | 9,9 | 11,7 | 0,0 | 21,8 | -16,3 |

- 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 JPY.
- 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: 1993.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 1993.

# 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 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.

# 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: LU0115096736

## JPM Japan Select Equity D (acc) - JPY

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – Japan Select Equity 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 mercato azionario giapponese investendo principalmente in società nipponiche.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** TOPIX (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone.

**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.

**Valute** *Valuta di Riferimento del Comparto:* JPY. *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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | |

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

| | |
|---|---|
| Valutario | Mercato |

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

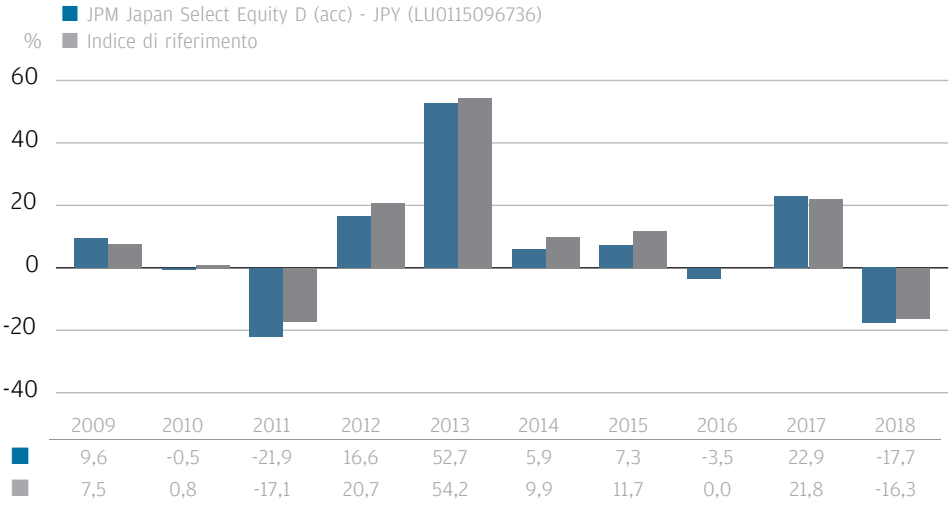
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,56% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 9,6 | -0,5 | -21,9 | 16,6 | 52,7 | 5,9 | 7,3 | -3,5 | 22,9 | -17,7 |
| ■ | 7,5 | 0,8 | -17,1 | 20,7 | 54,2 | 9,9 | 11,7 | 0,0 | 21,8 | -16,3 |

- 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 JPY.
- 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: 1993.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2002.

# 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 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.

# 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: LU0329204894

## JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio value composto da società giapponesi.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto utilizza i risultati di analisi fondamentali e ricerche sistematiche per individuare titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value e dinamiche di prezzo e tendenze degli utili

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** TOPIX (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.

**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.

**Valute** *Valuta di Riferimento del Comparto:* JPY. *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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | Società di minori dimensioni |
| Stile | |

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

Valutario — 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.**

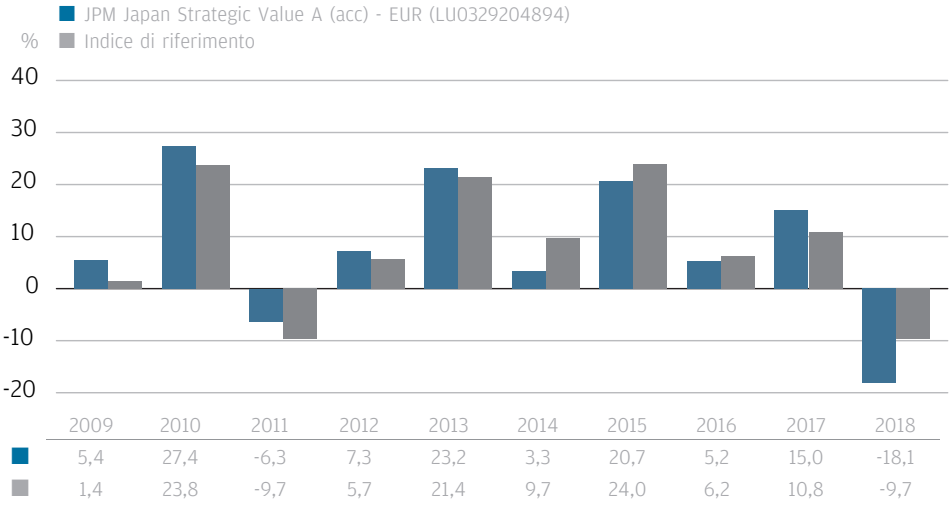
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,81% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 5,4 | 27,4 | -6,3 | 7,3 | 23,2 | 3,3 | 20,7 | 5,2 | 15,0 | -18,1 |
| ■ | 1,4 | 23,8 | -9,7 | 5,7 | 21,4 | 9,7 | 24,0 | 6,2 | 10,8 | -9,7 |

- 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: 2007.

# 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 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.

# 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: LU0329204977

## JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio value composto da società giapponesi.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto utilizza i risultati di analisi fondamentali e ricerche sistematiche per individuare titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value e dinamiche di prezzo e tendenze degli utili

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** TOPIX (Total Return Net) Hedged to EUR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.

**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.

**Valute** *Valuta di Riferimento del Comparto:* JPY. *Valute di denominazione degli attivi:*qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | Società di minori dimensioni |
| Stile | |

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

Valutario — 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.**

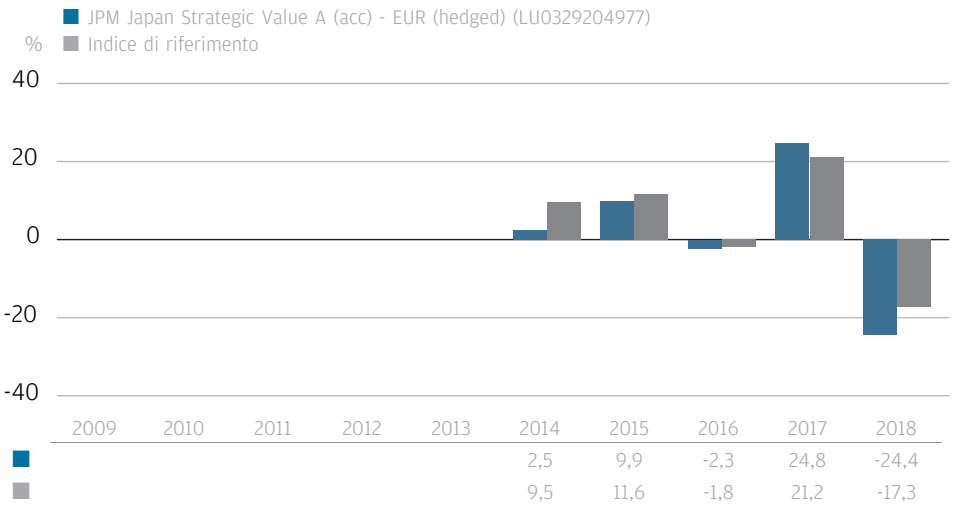
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,81% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | | | | | | 2,5 | 9,9 | -2,3 | 24,8 | -24,4 |
| ■ | | | | | | 9,5 | 11,6 | -1,8 | 21,2 | -17,3 |

- 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: 2013.

# 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 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.

# 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: LU0329204209

## JPM Japan Strategic Value A (acc) - JPY

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio value composto da società giapponesi.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto utilizza i risultati di analisi fondamentali e ricerche sistematiche per individuare titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value e dinamiche di prezzo e tendenze degli utili

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** TOPIX (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.

**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.

**Valute** *Valuta di Riferimento del Comparto:* JPY. *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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | Società di minori dimensioni |
| Stile | |

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

Valutario — 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.**

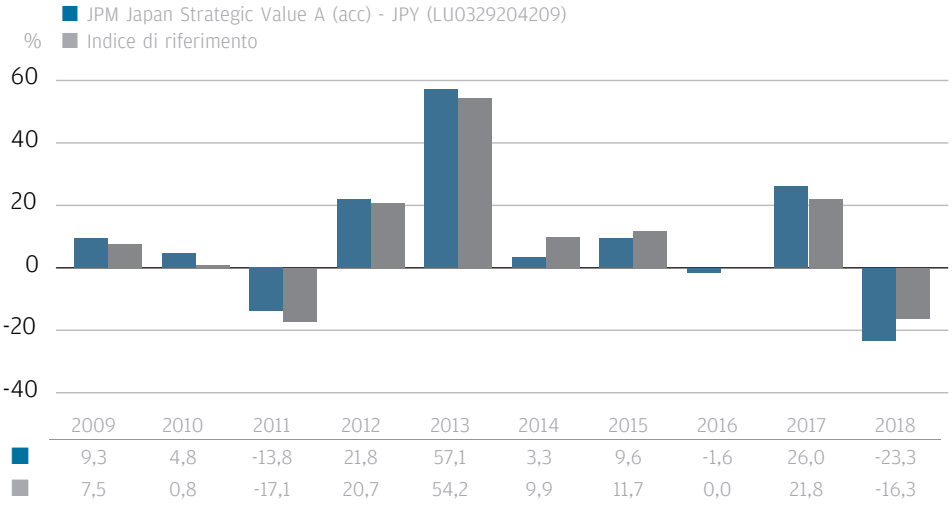
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,80% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 9,3 | 4,8 | -13,8 | 21,8 | 57,1 | 3,3 | 9,6 | -1,6 | 26,0 | -23,3 |
| ■ | 7,5 | 0,8 | -17,1 | 20,7 | 54,2 | 9,9 | 11,7 | 0,0 | 21,8 | -16,3 |

- 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 JPY.
- 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: 2007.

# 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 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.

# 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: LU0329206832

## JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio value composto da società giapponesi.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto utilizza i risultati di analisi fondamentali e ricerche sistematiche per individuare titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value e dinamiche di prezzo e tendenze degli utili

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** TOPIX (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.

**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.

**Valute** *Valuta di Riferimento del Comparto:* JPY. *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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | Società di minori dimensioni |
| Stile | |

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

Valutario — 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.**

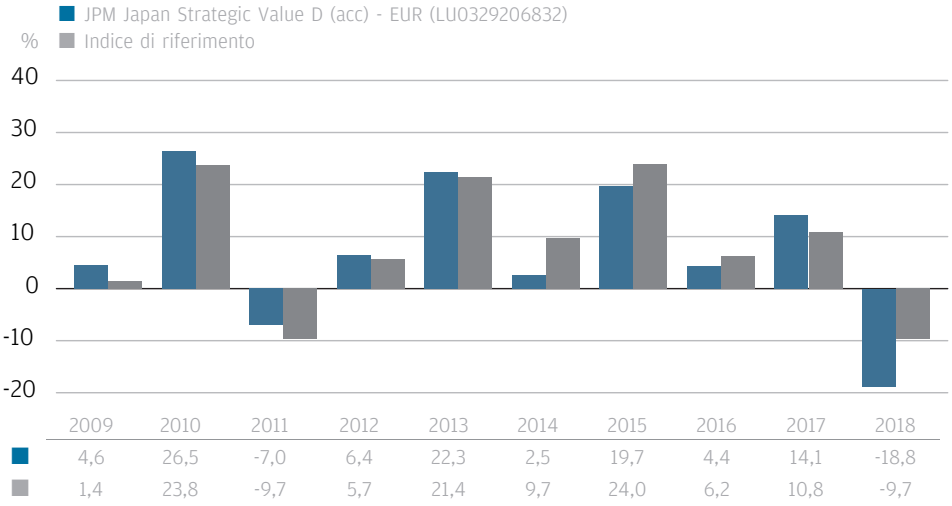
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,56% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 4,6 | 26,5 | -7,0 | 6,4 | 22,3 | 2,5 | 19,7 | 4,4 | 14,1 | -18,8 |
| ■ | 1,4 | 23,8 | -9,7 | 5,7 | 21,4 | 9,7 | 24,0 | 6,2 | 10,8 | -9,7 |

- 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: 2007.

# 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 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.

# 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: LU0329206915

## JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio value composto da società giapponesi.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto utilizza i risultati di analisi fondamentali e ricerche sistematiche per individuare titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value e dinamiche di prezzo e tendenze degli utili

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** TOPIX (Total Return Net) Hedged to EUR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.

**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.

**Valute** *Valuta di Riferimento del Comparto:* JPY. *Valute di denominazione degli attivi:*qualsiasi. *Approccio di copertura:* solitamente non coperto.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | Società di minori dimensioni |
| Stile | |

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

Valutario — 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.**

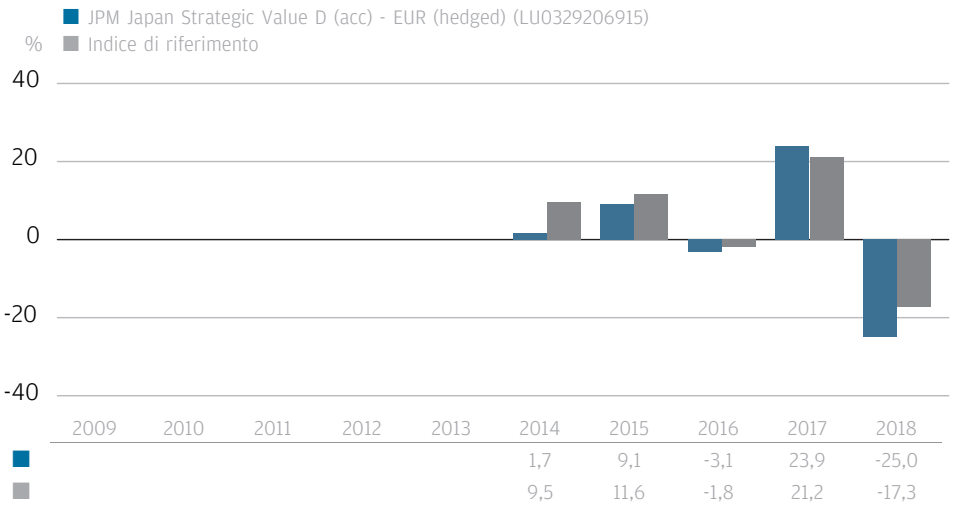
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,56% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 1,7 | 9,1 | -3,1 | 23,9 | -25,0 |
| | | | | | | 9,5 | 11,6 | -1,8 | 21,2 | -17,3 |

- 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: 2013.

# 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 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.

# 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: LU0329206329

## JPM Japan Strategic Value D (acc) - JPY

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

## Obiettivo, processo e politiche

### OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio value composto da società giapponesi.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto utilizza i risultati di analisi fondamentali e ricerche sistematiche per individuare titoli con specifiche caratteristiche di stile, quali value e dinamiche di prezzo e tendenze degli utili

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** TOPIX (Total Return Net)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Giappone. Il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione.

**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.

**Valute** *Valuta di Riferimento del Comparto:* JPY. *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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Concentrazione | Azioni |
| Copertura | Società di minori dimensioni |
| Stile | |

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

Valutario — 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.**

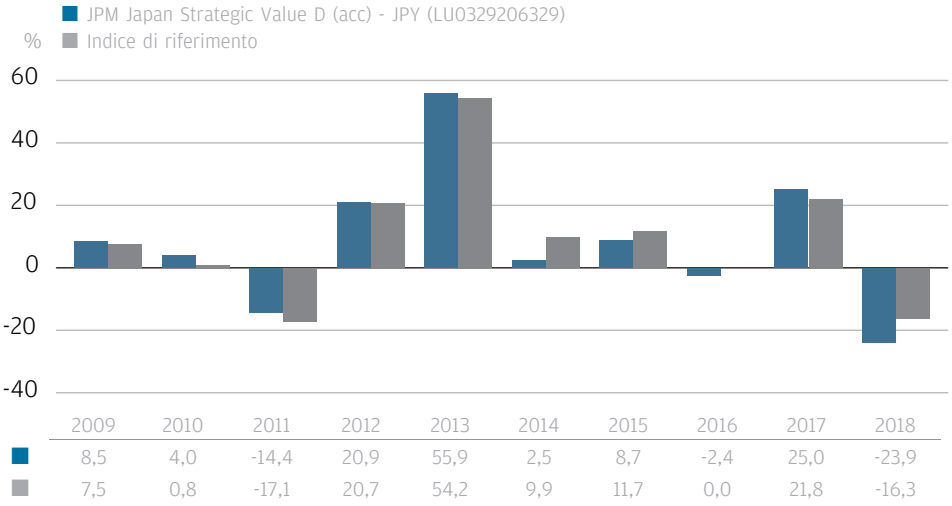
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,56% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 8,5 | 4,0 | -14,4 | 20,9 | 55,9 | 2,5 | 8,7 | -2,4 | 25,0 | -23,9 |
| ■ | 7,5 | 0,8 | -17,1 | 20,7 | 54,2 | 9,9 | 11,7 | 0,0 | 21,8 | -16,3 |

- 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 JPY.
- 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: 2007.

# 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 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.

# 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: LU1326537047

## JPM US Bond A (acc) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - US Bond 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 dei mercati obbligazionari degli Stati Uniti investendo principalmente in titoli di debito statunitensi, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Combina un'asset allocation con approccio top-down e una selezione dei titoli bottom-up considerando fonti diversificate di rendimento del portafoglio - tra cui rotazione settoriale, selezione dei titoli, posizionamento su valute e sulla curva dei rendimenti.
- Il Comparto investe in tutti i settori del debito investment grade denominato in USD, inclusi titoli di Stato, parastatali, obbligazioni societarie, debito dei mercati emergenti e debito cartolarizzato.
- Il Comparto può anche investire nel debito high yield e denominato in valuta diversa da USD di mercati sviluppati ed emergenti.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** Bloomberg Barclays US Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito emessi o garantiti dal governo statunitense o dai suoi enti pubblici e da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. Questi investimenti possono includere MBS/ABS.

Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade, sprovvisti di rating e dei mercati emergenti.

**Altre esposizioni** Fino al 5% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 50% solo indicativo. La leva finanziaria 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:* flessibile.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade |
| Copertura | Titoli di debito | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | - Titoli di Stato | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito investment grade | MBS/ABS |

**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.**

J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,10% | 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. |
| **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.
- 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.
- Non sono disponibili dati sulla performance sufficienti a fornire un grafico sui rendimenti annuali passati.
- Data di lancio del Comparto: 1997.
- Data di lancio della Classe di azioni: 2018.

# 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 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.

# 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: LU0070215933

## JPM US Bond A (acc) - USD

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – US Bond 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 dei mercati obbligazionari degli Stati Uniti investendo principalmente in titoli di debito statunitensi, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Combina un'asset allocation con approccio top-down e una selezione dei titoli bottom-up considerando fonti diversificate di rendimento del portafoglio – tra cui rotazione settoriale, selezione dei titoli, posizionamento su valute e sulla curva dei rendimenti.
- Il Comparto investe in tutti i settori del debito investment grade denominato in USD, inclusi titoli di Stato, parastatali, obbligazioni societarie, debito dei mercati emergenti e debito cartolarizzato.
- Il Comparto può anche investire nel debito high yield e denominato in valuta diversa da USD di mercati sviluppati ed emergenti.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** Bloomberg Barclays US Aggregate Index (Total Return Gross)

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito emessi o garantiti dal governo statunitense o dai suoi enti pubblici e da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. Questi investimenti possono includere MBS/ABS.

Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade, sprovvisti di rating e dei mercati emergenti.

**Altre esposizioni** Fino al 5% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 50% solo indicativo. La leva finanziaria 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:* 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

## Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 3 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-basse.

### 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 | Obbligazioni contingent convertible | – Titoli di debito con rating inferiore a investment grade |
| Copertura | Titoli di debito | – Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | – Titoli di Stato | Mercati emergenti |
| | – Titoli di debito investment grade | MBS/ABS |

**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.**

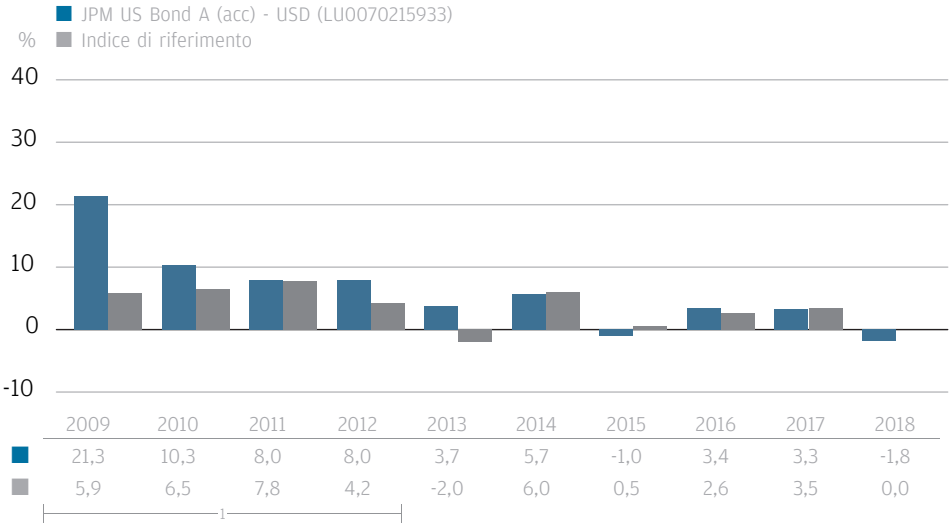
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,10% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| JPM US Bond A (acc) - USD (LU0070215933) | 21,3 | 10,3 | 8,0 | 8,0 | 3,7 | 5,7 | -1,0 | 3,4 | 3,3 | -1,8 |
| Indice di riferimento | 5,9 | 6,5 | 7,8 | 4,2 | -2,0 | 6,0 | 0,5 | 2,6 | 3,5 | 0,0 |

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 USD.
- 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: 1997.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 1997.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU1801826089

## JPM US Bond D (acc) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - US Bond 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 dei mercati obbligazionari degli Stati Uniti investendo principalmente in titoli di debito statunitensi, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Combina un'asset allocation con approccio top-down e una selezione dei titoli bottom-up considerando fonti diversificate di rendimento del portafoglio - tra cui rotazione settoriale, selezione dei titoli, posizionamento su valute e sulla curva dei rendimenti.
- Il Comparto investe in tutti i settori del debito investment grade denominato in USD, inclusi titoli di Stato, parastatali, obbligazioni societarie, debito dei mercati emergenti e debito cartolarizzato.
- Il Comparto può anche investire nel debito high yield e denominato in valuta diversa da USD di mercati sviluppati ed emergenti.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** Bloomberg Barclays US Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito emessi o garantiti dal governo statunitense o dai suoi enti pubblici e da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. Questi investimenti possono includere MBS/ABS.

Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade, sprovvisti di rating e dei mercati emergenti.

**Altre esposizioni** Fino al 5% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 50% solo indicativo. La leva finanziaria 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:* flessibile.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade |
| Copertura | Titoli di debito | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | - Titoli di Stato | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito investment grade | MBS/ABS |

**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.**

J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,35% | 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. |
| **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.
- 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.
- Non sono disponibili dati sulla performance sufficienti a fornire un grafico sui rendimenti annuali passati.
- Data di lancio del Comparto: 1997.
- Data di lancio della Classe di azioni: 2018.

# 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 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.

# 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: LU0115104423

## JPM US Bond D (acc) - USD

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - US Bond 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 dei mercati obbligazionari degli Stati Uniti investendo principalmente in titoli di debito statunitensi, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo di investimento globalmente integrato basato sulla ricerca e imperniato sull'analisi dei fondamentali, di fattori quantitativi e tecnici per vari paesi, settori ed emittenti.
- Combina un'asset allocation con approccio top-down e una selezione dei titoli bottom-up considerando fonti diversificate di rendimento del portafoglio - tra cui rotazione settoriale, selezione dei titoli, posizionamento su valute e sulla curva dei rendimenti.
- Il Comparto investe in tutti i settori del debito investment grade denominato in USD, inclusi titoli di Stato, parastatali, obbligazioni societarie, debito dei mercati emergenti e debito cartolarizzato.
- Il Comparto può anche investire nel debito high yield e denominato in valuta diversa da USD di mercati sviluppati ed emergenti.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** Bloomberg Barclays US Aggregate Index (Total Return Gross)

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito, direttamente o tramite strumenti derivati, in titoli di debito emessi o garantiti dal governo statunitense o dai suoi enti pubblici e da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America. Questi investimenti possono includere MBS/ABS.

Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade, sprovvisti di rating e dei mercati emergenti.

**Altre esposizioni** Fino al 5% in obbligazioni contingent convertible.

**Derivati** *Finalità:* investimento; 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:* VaR relativo. *Grado di leva finanziaria atteso da derivati:* 50% solo indicativo. La leva finanziaria 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:* 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

## Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 3 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-basse.

### 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 | Obbligazioni contingent convertible | - Titoli di debito con rating inferiore a investment grade |
| Copertura | Titoli di debito | - Titoli di debito sprovvisti di rating |
| | - Titoli di Stato | Mercati emergenti |
| | - Titoli di debito investment grade | MBS/ABS |

**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.**

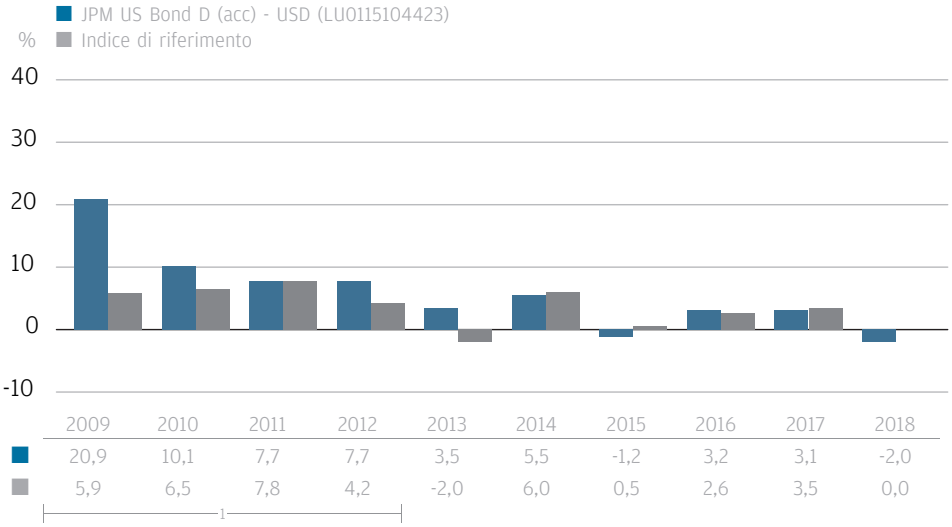
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| **Commissione di sottoscrizione** | 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 di rimborso** | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| **Commissioni correnti** | 1,35% | L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2018 e può variare da un esercizio all'altro. |
| **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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 20,9 | 10,1 | 7,7 | 7,7 | 3,5 | 5,5 | -1,2 | 3,2 | 3,1 | -2,0 |
| ■ | 5,9 | 6,5 | 7,8 | 4,2 | -2,0 | 6,0 | 0,5 | 2,6 | 3,5 | 0,0 |

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 USD.
- 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: 1997.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2001.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0157182857

## JPM US Select Equity A (acc) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – US Select Equity 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 mercato azionario statunitense investendo principalmente in società statunitensi.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America.

**Altre esposizioni** Società canadesi.

**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:*generalmente USD. *Approccio di copertura:* non applicabile.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

***Tecniche*** Copertura

***Titoli*** Azioni

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

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.

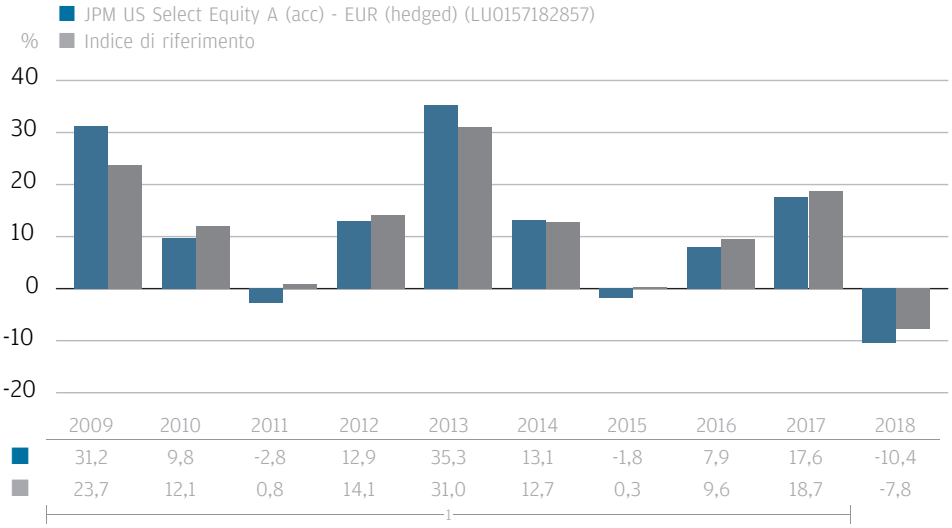
**Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.**

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,71% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 31,2 | 9,8 | -2,8 | 12,9 | 35,3 | 13,1 | -1,8 | 7,9 | 17,6 | -10,4 |
| ■ | 23,7 | 12,1 | 0,8 | 14,1 | 31,0 | 12,7 | 0,3 | 9,6 | 18,7 | -7,8 |

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: 1984.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2007.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0218171717

## JPM US Select Equity A (acc) - EUR

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – US Select Equity 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 mercato azionario statunitense investendo principalmente in società statunitensi.

### Approccio d'investimento

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

### Utilizzi di un indice di riferimento

- Raffronto della performance. Il Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America.

**Altre esposizioni** Società canadesi.

**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:*generalmente USD. *Approccio di copertura:* non applicabile.

**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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Copertura | Azioni |

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

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.**

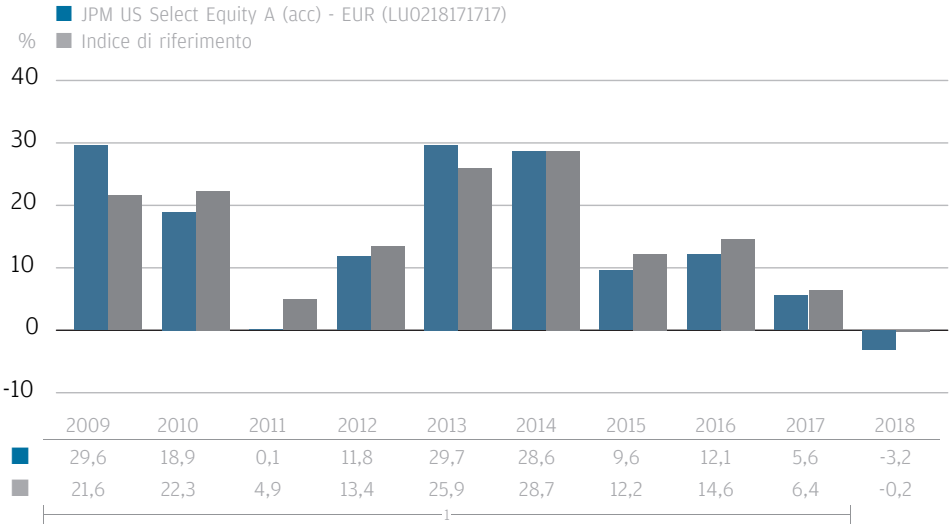
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,73% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| JPM US Select Equity A (acc) - EUR (LU0218171717) | 29,6 | 18,9 | 0,1 | 11,8 | 29,7 | 28,6 | 9,6 | 12,1 | 5,6 | -3,2 |
| Indice di riferimento | 21,6 | 22,3 | 4,9 | 13,4 | 25,9 | 28,7 | 12,2 | 14,6 | 6,4 | -0,2 |

- 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: 1984.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2008.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01/01/2019.

# 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: LU0070214290

## JPM US Select Equity A (acc) - USD

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – US Select Equity 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 mercato azionario statunitense investendo principalmente in società statunitensi.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America.

**Altre esposizioni** Società canadesi.

**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:*generalmente USD. *Approccio di copertura:* non applicabile.

**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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Copertura | Azioni |

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

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.**

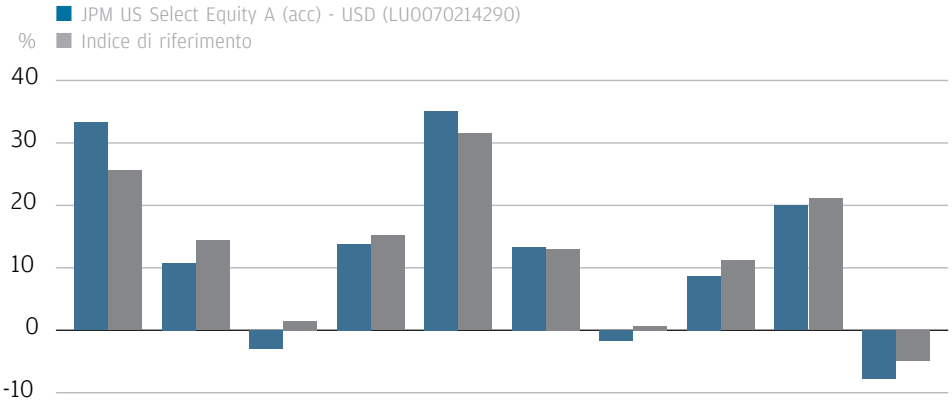
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,71% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 33,3 | 10,8 | -3,0 | 13,8 | 35,1 | 13,3 | -1,7 | 8,7 | 20,0 | -7,7 |
| ■ | 25,6 | 14,4 | 1,5 | 15,2 | 31,5 | 13,0 | 0,7 | 11,2 | 21,1 | -4,9 |

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 USD.
- 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: 1984.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 1984.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01/01/2019.

# 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: LU0247985343

## JPM US Select Equity A (dist) - USD

A Share Class of JPMorgan Investment Funds - US Select Equity 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 mercato azionario statunitense investendo principalmente in società statunitensi.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America.

**Altre esposizioni** Società canadesi.

**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:*generalmente USD. *Approccio di copertura:* non applicabile.

**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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Copertura | Azioni |

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

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.**

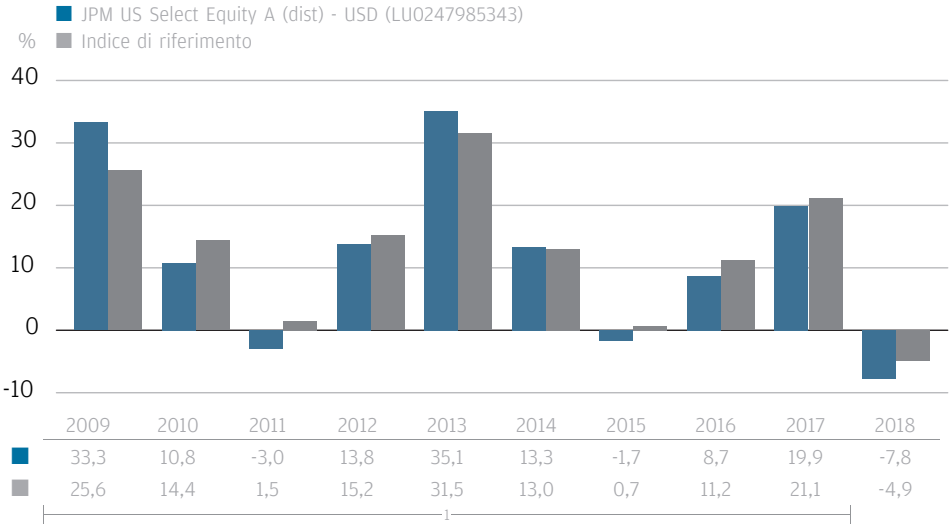
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 1,76% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| JPM US Select Equity A (dist) - USD (LU0247985343) | 33,3 | 10,8 | -3,0 | 13,8 | 35,1 | 13,3 | -1,7 | 8,7 | 19,9 | -7,8 |
| Indice di riferimento | 25,6 | 14,4 | 1,5 | 15,2 | 31,5 | 13,0 | 0,7 | 11,2 | 21,1 | -4,9 |

- 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 USD.
- 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: 1984.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2006.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla regolamentazione della CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 01/01/2019.

# 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: LU0157183665

## JPM US Select Equity D (acc) - EUR (hedged)

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – US Select Equity 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 mercato azionario statunitense investendo principalmente in società statunitensi.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax) Hedged to EUR

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America.

**Altre esposizioni** Società canadesi.

**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:*generalmente USD. *Approccio di copertura:* non applicabile.

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 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 — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| *Tecniche* | *Titoli* |
|---|---|
| Copertura | Azioni |

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

Mercato

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

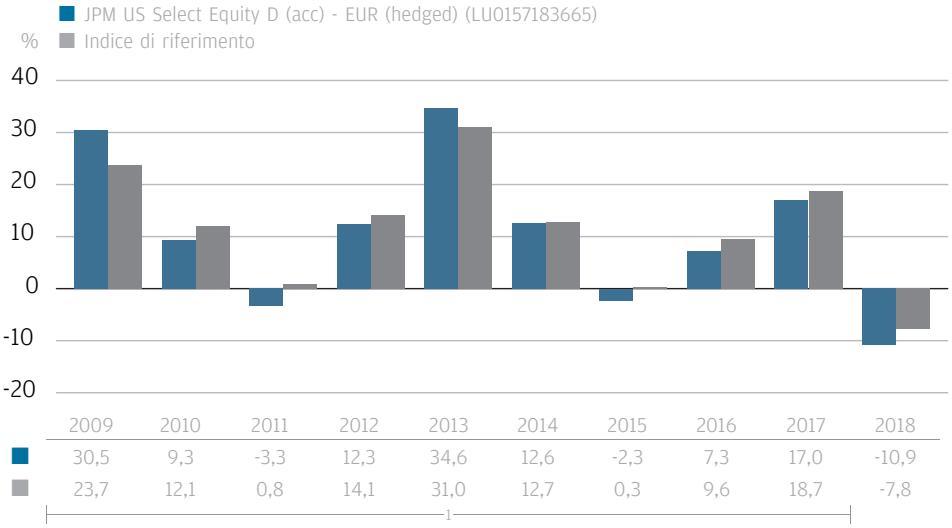
| | | |
|---|---|---|
| **Perdita** Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento. | **Volatilità** Il valore delle azioni del Comparto può variare. | **Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.** |

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,26% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 30,5 | 9,3 | -3,3 | 12,3 | 34,6 | 12,6 | -2,3 | 7,3 | 17,0 | -10,9 |
| ■ | 23,7 | 12,1 | 0,8 | 14,1 | 31,0 | 12,7 | 0,3 | 9,6 | 18,7 | -7,8 |

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: 1984.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2007.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.

# 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: LU0115097544

## JPM US Select Equity D (acc) - USD

A Share Class of JPMorgan Investment Funds – US Select Equity 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 mercato azionario statunitense investendo principalmente in società statunitensi.

**Approccio d'investimento**

- Il Comparto impiega un processo d'investimento basato sulla ricerca in cui un team di analisti, specialisti di un dato settore, svolge attività di analisi fondamentale sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa.

**Indice di riferimento della Classe di Azioni** S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax)

**Utilizzi di un indice di riferimento**

- Raffronto della performance. Il Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

### POLITICHE

**Esposizione principale** Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti d'America.

**Altre esposizioni** Società canadesi.

**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:*generalmente USD. *Approccio di copertura:* non applicabile.

**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** — **Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso — 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 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 5 perché il suo valore patrimoniale netto simulato ha evidenziato in passato variazioni medio-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.

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

| ***Tecniche*** | ***Titoli*** |
|---|---|
| Copertura | Azioni |

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

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.**

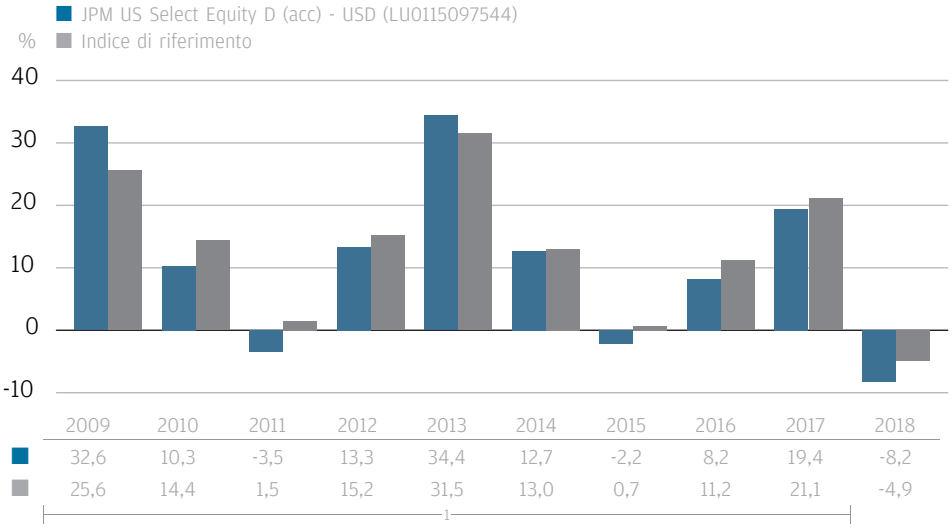
J.P.Morgan Asset Management

# Commissioni

| Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|---|---|---|
| Commissione di sottoscrizione | 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 di rimborso | 0,50% | |
| **Commissioni prelevate dal fondo in un anno** | | |
| Commissioni correnti | 2,23% | L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni attese. Esso include una commissione legata al prestito titoli. 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.
- 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




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ | 32,6 | 10,3 | -3,5 | 13,3 | 34,4 | 12,7 | -2,2 | 8,2 | 19,4 | -8,2 |
| ■ | 25,6 | 14,4 | 1,5 | 15,2 | 31,5 | 13,0 | 0,7 | 11,2 | 21,1 | -4,9 |

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 USD.
- 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: 1984.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2002.

1 Questa performance è stata conseguita in circostanze che potrebbero non essere più applicabili.

# 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 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.