

# 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.

## JPM Global Macro Balanced C (acc) - EUR

una Classe di Azioni di JPMorgan Investment Funds – Global Macro Balanced Fund

un Comparto di JPMorgan Investment Funds

LU0079555297

Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo d'investimento:** Il Comparto mira a conseguire un accrescimento del capitale superiore a quello del proprio benchmark investendo principalmente in titoli di tutto il mondo e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

**Politica d'investimento:** Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici e in titoli azionari, a livello globale.

Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari.

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

Il Gestore degli Investimenti può variare l'asset allocation in funzione delle condizioni di mercato e il Comparto può investire tra il 10 e il 50% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari e tra il 50 e il 90% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito, incluse obbligazioni convertibili.

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 utilizza un processo fondato sulla ricerca macroeconomica per identificare i temi e le opportunità di investimento globali. Al fine di incrementare i rendimenti, il Gestore degli Investimenti adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (assunte tramite strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Di conseguenza, il Comparto potrà avere di volta in volta un'esposizione lunga netta o corta netta a taluni mercati, settori o valute.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.

L'esposizione di mercato netta del Comparto può superare il 100% in conseguenza della copertura e dell'efficiente gestione del portafoglio.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise. L'esposizione valutaria di questo Comparto può essere coperta.

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

**Discrezionalità del gestore:** Il Gestore degli investimenti ha la facoltà di acquistare o vendere investimenti per conto del Comparto entro i limiti dell'obiettivo e della politica d'investimento.

**Indice di riferimento:** Il benchmark della Classe di Azioni è 70% JPM Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR/ 30% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR.

Il benchmark è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance della Classe di Azioni. Il portafoglio del Comparto registrerà un andamento in parte analogo a quello del benchmark.

**Politica di distribuzione:** Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi.

**Raccomandazione:** Il Comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro tre anni.

Per una spiegazione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento, visitare il glossario sul nostro sito web all'indirizzo [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

### 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 valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.
- Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati di singole società e delle generali condizioni del mercato.
- Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade.

- In aggiunta, i mercati emergenti possono essere caratterizzati da maggiori rischi, quali servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da una maggiore volatilità e da una minore liquidità rispetto ai titoli dei mercati non emergenti.
- Le obbligazioni convertibili sono soggette ai rischi di credito, di tasso d'interesse e di mercato sopra indicati, tipici sia dei titoli di debito che di quelli azionari, nonché a rischi specifici dei titoli convertibili. Le obbligazioni convertibili possono essere caratterizzate da una minore liquidità rispetto ai titoli azionari sottostanti.
- Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati con finalità di investimento. Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile e ciò può comportare guadagni o perdite superiori all'importo inizialmente richiesto per aprire una posizione nel derivato. La Società di Gestione è tenuta a riportare nell'Appendice III del Prospetto l'importo totale dell'esposizione nozionale lorda degli strumenti finanziari derivati utilizzati (compresi quelli impiegati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio), al pari del grado di leva finanziaria atteso. Tuttavia, tale importo non tiene conto dell'eventuale aumento o diminuzione del rischio d'investimento associato allo strumento e può pertanto non essere rappresentativo del grado di rischio complessivo del Comparto.
- Alcuni strumenti finanziari derivati negoziati in borsa possono essere illiquidi ed è pertanto possibile che debbano essere detenuti fino alla scadenza del contratto. Ciò può avere un'incidenza negativa sul rendimento del Comparto.
- La vendita allo scoperto può essere soggetta a cambiamenti regolamentari e le perdite sulle posizioni corte possono essere illimitate.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.

- Per ulteriori informazioni sui rischi consultare l'"Allegato IV – Fattori di Rischio" del Prospetto.

## Commissioni

### Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

**Commissione di sottoscrizione** Nessuna

**Commissione di rimborso** Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Commissioni prelevate dal fondo in un anno

**Commissioni correnti** 0,75%

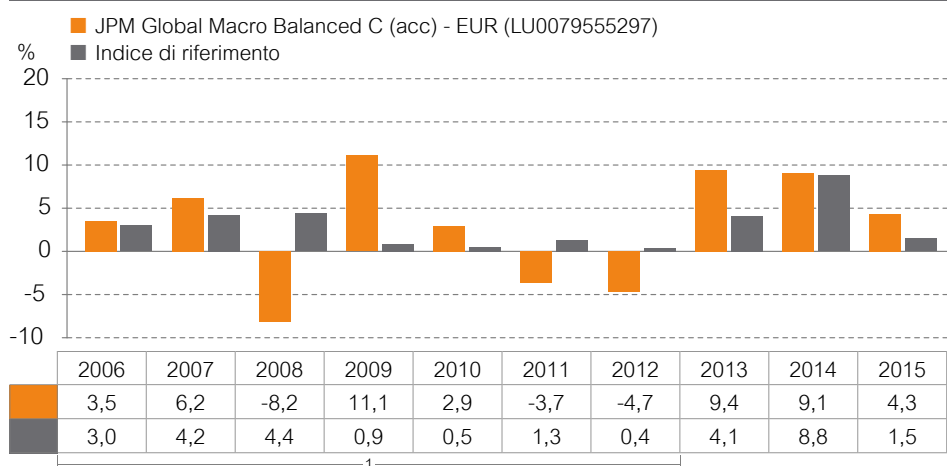
### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

**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.
- L'importo delle commissioni correnti è un valore stimato sulla base delle commissioni totali attese. Tale importo è limitato e rappresenta la percentuale massima addebitata all'investitore. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare esatto delle commissioni sostenute.
- 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 "Commissioni di Gestione e Oneri gravanti sulla SICAV" 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: 1997.

<sup>1</sup> 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, greco, italiano, polacco, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto, il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda per Azione a [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com), o per e-mail a [fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com), o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

**Politica di Remunerazione:** La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo <http://www.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 del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Investment Funds a condizione che soddisfino gli eventuali requisiti di idoneità e gli importi minimi di investimento. Le Azioni di Classe T possono essere convertite unicamente in azioni della stessa Classe di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni consultare la sezione "Sottoscrizione, Rimborso e Conversione di Azioni" del Prospetto.