

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 Income Opportunity C (perf) (acc) - EUR (hedged) una Classe di Azioni di JPMorgan Investment Funds – Income Opportunity Fund un Comparto di JPMorgan Investment Funds

LU0289472085

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 rendimento superiore a quello del benchmark sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Politica d'investimento: Il Comparto investirà la maggior parte del suo patrimonio in titoli di debito di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito di governi e di agenzie governative, di enti statali e provinciali, nonché di organismi sovranazionali, società e banche.

Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto può anche investire in misura limitata in obbligazioni catastrophe.

Il Comparto cercherà di generare rendimenti positivi nel medio periodo indipendentemente dalle condizioni di mercato.

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

Il Comparto può detenere fino al 5% del suo patrimonio in titoli Contingent Convertible (CoCo bond).

Il Comparto opera in chiave opportunistica e potrà investire fino al 100% degli attivi in liquidità e titoli di Stato fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee.

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Tuttavia, una quota significativa delle attività del Comparto sarà denominata in USD o coperta nei confronti dell'USD.

Questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la Valuta di riferimento del Comparto (USD) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (EUR).

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 EONIA.

Il benchmark è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance della Classe di Azioni. Il portafoglio del Comparto sarà gestito senza fare riferimento al benchmark.

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

Per una spiegazione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento, visitare il glossario sul nostro sito web all'indirizzo 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 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 valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.
- 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 con rating inferiore a investment grade, che sono anche soggetti a una volatilità più elevata e a una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito investment grade.
- I titoli Contingent Convertible possono subire ripercussioni negative al verificarsi di eventi scatenanti specifici (descritti nelle condizioni contrattuali della società emittente). Tra questi eventi possono rientrare la conversione da obbligazioni in azioni a un prezzo per azione scontato, la svalutazione temporanea o permanente del titolo e/o la cessazione o il differimento del pagamento della cedola.

- Le obbligazioni convertibili sono soggette ai rischi tipici sia dei titoli di debito che di quelli azionari, nonché a rischi specifici dei titoli convertibili. Il loro valore può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, del merito di credito dell'emittente, dell'andamento dell'azione sottostante e delle condizioni generali dei mercati finanziari. Inoltre, gli emittenti di obbligazioni convertibili potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento e il loro rating può essere declassato. Le obbligazioni convertibili possono essere caratterizzate da una minore liquidità rispetto ai titoli azionari sottostanti.
- Le obbligazioni catastrophe, inoltre, possono subire la perdita totale o parziale del valore dell'obbligazione nel caso in cui si verifichino fenomeni naturali o meteorologici, secondo quanto specificato nei termini e nelle condizioni del titolo.
- Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati di singole società e delle generali condizioni del mercato.
- 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.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Gli investitori possono avere un'esposizione a valute diverse dalla valuta della loro Classe di Azioni.
- 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

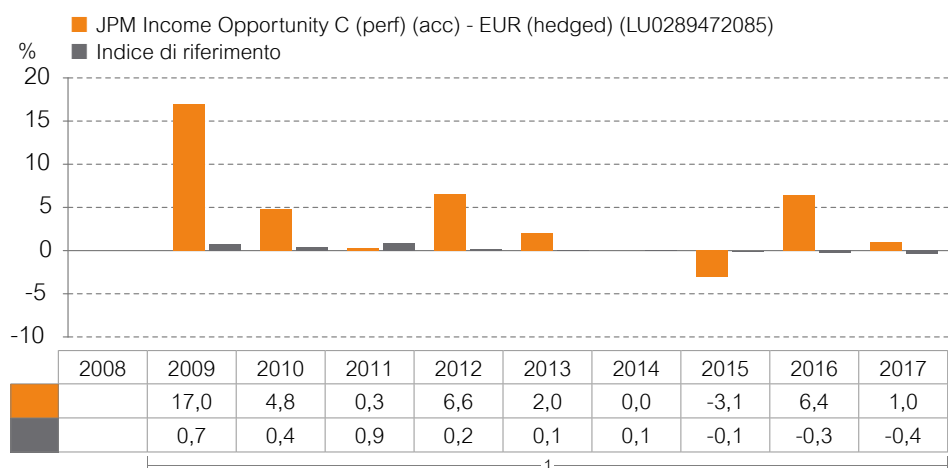
Commissioni correnti 0,70%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance 20,00% annuo dei rendimenti della Classe di azioni superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè EONIA. Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo la commissione di performance è stata pari al 0,76% di questa Classe di azioni.

- 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 si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2017 e può variare da un esercizio all'altro.
- 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: 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 la Classe di Azioni T o la Classe di Azioni F) 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. Per ulteriori informazioni consultare la sezione "Sottoscrizione, Rimborso e Conversione di Azioni" del Prospetto.