

# Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

JPMorgan Funds

ISIN: LU0587803247

## JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Global Strategic 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 del benchmark sfruttando opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati valutari e del debito, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

#### PROCESSO D'INVESTIMENTO

##### 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.
- Adotta un approccio non vincolato alla ricerca delle migliori idee di investimento in vari settori del reddito fisso e in vari paesi, concentrandosi sulla mitigazione del rischio di ribasso.
- Il Comparto passa in maniera dinamica da un settore e paese all'altro e adegua la duration in funzione delle condizioni di mercato.

Indice di riferimento della Classe di Azioni ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR

##### Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della performance.
- Calcolo della commissione di performance.

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

#### POLITICHE

**Esposizione principale** La maggior parte del patrimonio è investita, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito emessi o garantiti da governi o loro enti pubblici, amministrazioni federali e provinciali, organismi sovranazionali, in titoli di debito societari, MBS/ABS, covered bond e valute. Gli emittenti possono avere sede ovunque nel mondo, inclusi i mercati emergenti.

Si prevede che il Comparto investirà dal 45% al 75% del proprio patrimonio in mortgage-backed securities (MBS) e/o asset-backed securities (ABS) con qualsiasi merito creditizio, tuttavia il livello effettivo di investimento può variare in ragione dell'approccio non vincolato. Gli MBS, che possono essere di agenzie (emessi da agenzie parastatali statunitensi) e non di agenzie (emessi da istituzioni private), sono titoli di debito garantiti da mutui ipotecari, inclusi i mutui ipotecari su immobili residenziali e commerciali, mentre gli ABS sono titoli di debito garantiti da altre tipologie di attivi, quali carte di credito, prestiti automobilistici, prestiti al consumo e leasing su attrezzature.

Il Comparto può investire fino al 10% in titoli convertibili e fino al 10% in obbligazioni contingent convertible. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte (tramite derivati) per variare l'esposizione a paesi, settori, valute e merito creditizio, che di volta in volta può anche essere concentrata.

Il Comparto può investire in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect.

Almeno il 51% del patrimonio è investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti. Il Comparto investe almeno il 10% del patrimonio, esclusi gli

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

Il Gestore degli Investimenti valuta e applica uno screening basato su valori e norme per stabilire le esclusioni. Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e norme. L'elenco degli screening applicati che possono comportare esclusioni è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione ([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)).

Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 75% dei titoli governativi dei mercati emergenti e non investment grade e il 90% dei titoli investment grade acquistati.

Il Comparto può investire in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari a scopo di investimento. Il Comparto può detenere temporaneamente fino al 100% del proprio patrimonio in questi strumenti per finalità difensive.

**Altre esposizioni** Fino al 10% in azioni, solitamente a seguito di eventi connessi alle sue partecipazioni obbligazionarie, come conversioni o ristrutturazioni; derivati azionari per gestire l'esposizione azionaria e la correlazione del Comparto con i mercati azionari.

Fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria per la gestione delle sottoscrizioni e del rimborso in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali. Fino al 100% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria temporaneamente per finalità difensive, ove giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli.

**Derivati** Finalità: investimento; copertura; gestione efficiente del portafoglio.

**Tipologia:** si veda 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 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: USD. **Valute di denominazione degli attivi:** qualsiasi. **Approccio di copertura:** per la maggior parte coperto rispetto alla Valuta di Riferimento.

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](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)

### Profilo di rischio e di rendimento

#### Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

#### Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



La valutazione sopra riportata è basata sulla volatilità storica del Valore Patrimoniale Netto 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 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 convertibili	– Titoli di debito sprovvisti di rating
Concentrazione	Titoli di debito	Azioni
Derivati	– Titoli di Stato	– Titoli di debito investment grade
Copertura	– Titoli di debito investment grade	Mercati emergenti
Posizione corta	– Titoli di debito con rating inferiore a investment grade	MBS/ABS
<b>Titoli</b>		
Cina		
Obbligazioni contingent convertible		

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

Credito	Mercato	Valutario
Liquidità	Tasso di interesse	

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

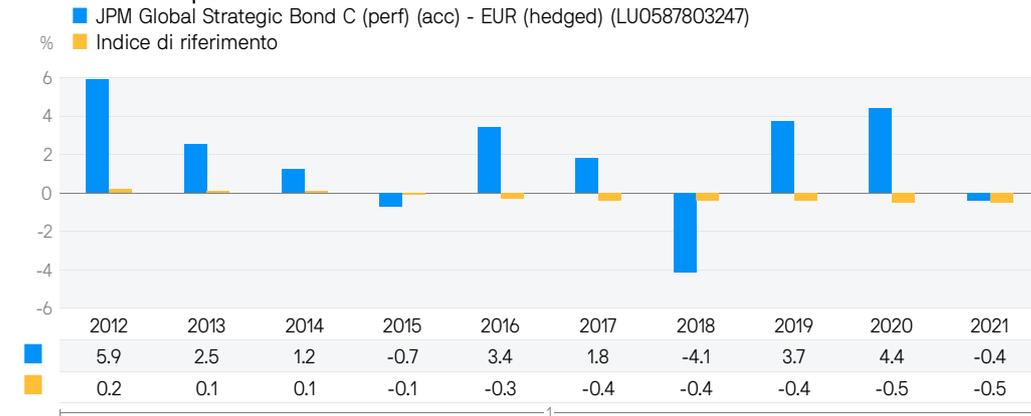
Perdita	Volatilità	Incapacità di conseguire l'obiettivo del Comparto.
Gli azionisti potrebbero perdere parte o la totalità del loro investimento.	Il valore delle azioni del Comparto può variare.	

## Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione sottoscrizione	di	Nessuna
Commissione rimborso	di	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	0,65%	L'importo delle commissioni correnti si basa sulle commissioni dell'esercizio precedente al novembre 2021 e può variare da un esercizio all'altro.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissione di performance	10,00%	10,00% annuo dei rendimenti della Classe di azioni superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR. Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo la commissione di performance è stata pari al 0,42% 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.
- 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



- 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: 2010.
- 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.jpmmorganassetmanagement.com](http://www.jpmmorganassetmanagement.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.jpmmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Essa include informazioni dettagliate sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia della politica di remunerazione può essere richiesta gratuitamente alla Società di Gestione.

**Regime fiscale** Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò potrebbe avere un'incidenza sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

**Informazioni legali** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituita da Comparti distinti, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è stato preparato per una specifica

Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono preparati per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. Ai sensi della legislazione lussemburghese, vi è una separazione patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non potranno essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore o di un altro soggetto terzo nei confronti del Comparto. **Conversione** Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T o una Classe di Azioni F) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

**Politica sulla Privacy** Qualora si decidesse di contattare telefonicamente J.P. Morgan Asset Management, si prega di tener presente che le conversazioni potrebbero essere registrate e monitorate a scopi legali, di sicurezza e di formazione. Occorre inoltre notare che le informazioni e i dati contenuti nelle Sue comunicazioni possono essere elaborati da J.P. Morgan Asset Management, in qualità di responsabile per il trattamento dei dati, ai sensi delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle operazioni di trattamento di J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella Politica sulla Privacy EMEA, reperibile all'indirizzo [www.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy](http://www.jpmmorgan.com/emea-privacy-policy). Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.