

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)
LU2092756431

una classe di azioni di JPMorgan Funds – Global Bond Opportunities Sustainable Fund
un comparto di JPMorgan Funds

Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web www.ipmorganassetmanagement.lu o chiamare +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave.

Il Comparto è autorizzato in Luxembourg e regolamentato/a da CSSF.

QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 13 LUGLIO 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento. Si tratta di una società di diritto lussemburghese costituita sotto forma di "société anonyme" che si qualifica come società di investimento a capitale variabile. È autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

Obiettivi, Processo e Politiche

Obiettivo Conseguire un rendimento superiore al benchmark investendo in chiave opportunistica in un portafoglio non vincolato di titoli di debito (posizionato in maniera positiva rispetto a Titoli di Debito con caratteristiche ambientali/sociali positive e a titoli di debito emessi da società e paesi che evidenziano un miglioramento delle caratteristiche ambientali/sociali) e valute, utilizzando derivati ove appropriato. I titoli di debito con caratteristiche ambientali/sociali positive sono quei titoli che il Gestore degli Investimenti ritiene essere emessi da società e paesi che danno prova di una governance efficace e di una gestione ottimale delle questioni sociali e/o ambientali (caratteristiche di sostenibilità).

Processo di 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.
- Il Comparto adotta un approccio non vincolato per individuare le migliori idee di investimento in vari settori del reddito fisso e in vari paesi, concentrandosi sulla generazione di rendimenti totali a lungo termine.
- Il Comparto passa in maniera dinamica da un settore e paese all'altro e adegua la duration in funzione delle condizioni di mercato.
- Il Comparto mira a generare la maggior parte dei rendimenti attraverso Titoli di Debito con caratteristiche ambientali/sociali positive e titoli di debito emessi da società e paesi che evidenziano un miglioramento delle caratteristiche ambientali/sociali, integrando fattori ESG ed esclusioni e posizionando il portafoglio in maniera positiva rispetto a emittenti con punteggi ESG superiori alla media.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento

- Raffronto della performance.

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

Esposizione principale Il Comparto investe, direttamente o tramite derivati, in un portafoglio di titoli di debito posizionato in maniera positiva rispetto a Titoli di Debito con caratteristiche ambientali/sociali positive e a titoli di debito emessi da società e paesi che evidenziano un miglioramento delle caratteristiche ambientali/sociali, quali, a mero titolo esemplificativo, titoli di debito emessi da governi e loro enti pubblici, amministrazioni federali e provinciali e organismi sovranazionali, 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 10% al 30% 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 potrà avere un'esposizione significativa a titoli di debito con rating inferiore a investment grade ma non investirà in titoli di debito in sofferenza (al momento dell'acquisto). Il Comparto può investire fino al 10% in titoli convertibili e fino al 10% in obbligazioni contingent convertible.

Il Comparto può detenere posizioni lunghe e corte (tramite derivati) per variare l'esposizione a paesi, settori, valute e rating 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.

Il Comparto manterrà di norma un punteggio MSCI ESG medio ponderato per gli attivi superiore al punteggio MSCI ESG medio dell'universo obbligazionario, ponderato per rispecchiare l'allocazione settoriale del Comparto, escluse le disponibilità liquide e le valute. Il punteggio MSCI ESG medio ponderato per gli attivi del Comparto è calcolato come il totale del valore di mercato di ciascun titolo moltiplicato per il relativo punteggio MSCI ESG. Il punteggio MSCI ESG medio dell'universo obbligazionario è calcolato a partire dai punteggi ESG degli indici settoriali pertinenti, ponderati per rispecchiare l'esposizione settoriale del Comparto. Il punteggio ESG medio ponderato per gli attivi non include i titoli detenuti dal Comparto che non presentano un punteggio MSCI ESG, come alcuni MBS/ABS. Nel caso dei titoli sprovvisti di un punteggio MSCI ESG, si tratterà prevalentemente di titoli sostenibili o che evidenziano un miglioramento delle caratteristiche di sostenibilità, come stabilito dal Gestore degli Investimenti.

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.ipmorganassetmanagement.lu).

Il Comparto include sistematicamente i criteri ESG nell'analisi e nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati (ad esclusione della liquidità). Il Comparto investe almeno il 25% 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 Comparto esclude il 20% inferiore dei titoli di debito societari dal suo universo d'investimento sulla base dei propri criteri ESG. 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. Questa Classe di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto (USD) e la Valuta di Riferimento di questa Classe di Azioni (EUR).

Altre esposizioni Fino al 20% in titoli di debito sprovvisti di rating e 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 dei rimborsi 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. *Livello di effetto leva atteso da derivati:* 250% solo indicativo. L'effetto leva 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.

Rimborso 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 Valore Patrimoniale Netto.

Classificazione SFDR Articolo 8

Investitore al dettaglio designato

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale, e che:

- intendono conseguire un rendimento tramite un portafoglio non vincolato di Titoli di Debito Sostenibili e valute;
- comprendono che il portafoglio potrà avere un'esposizione significativa a classi di attività più rischiose (come titoli ad alto rendimento, debito dei mercati emergenti ed MBS/ABS) e sono disposti ad accettare tali rischi a fronte di rendimenti potenzialmente più elevati;
- ricercano un investimento che incorpori i principi ESG;

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2023.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2018.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		€ 10.000	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 7.380 -26,2%	€ 7.630 -5,3%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 8.500 -15,0%	€ 8.530 -3,1%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 9.810 -1,9%	€ 10.610 1,2%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.460 4,6%	€ 11.040 2,0%

Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset

considerano l'investimento come parte di un portafoglio e non come piano di investimento completo.

Durata Il prodotto non ha una data di scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo può liquidare unilateralmente il prodotto in determinate circostanze e l'ideatore provvederebbe a facilitare tale liquidazione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o non conforme alle parti pertinenti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituito da Comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni finanziarie annuali e semestrali sono redatte per JPMorgan Funds. Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. La legge lussemburghese prevede l'autonomia patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non saranno disponibili per soddisfare le richieste avanzate da un creditore o da una terza parte nei confronti di un altro Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T, una Classe di Azioni F o una Classe di Azioni CPF) 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.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.

garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- è investito un importo di € 10.000.

Esempio di investimento € 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 554	€ 1.482
Incidenza annuale dei costi*	5,5%	2,8%

(* Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al 1,9% al lordo dei costi e al 1,2% al netto costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,00% dell'importo versato al momento dell'investimento.	300 EUR
Costi di uscita	0,50% del vostro investimento prima che vi venga versato.	50 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,70% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	170 EUR
Costi di transazione	0,34% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati.	34 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	0 EUR

Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno/i

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine in ragione della potenziale volatilità della sua performance. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in qualsiasi momento

durante questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo; il pagamento dei proventi avverrà entro 3 giorni lavorativi.

Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Fondo, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6 route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Granducato di Lussemburgo

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore, consultare la sezione Contatti del sito web: www.jpmorganassetmanagement.com. Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto e sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. 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 per Azione e il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda a www.jpmorganassetmanagement.com, 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>. Questa politica contiene informazioni 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 di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

Imposte Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Politica sulla privacy Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset Management, che

agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potreste non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU2092756431>.

Risultati passati I risultati passati degli ultimi 2 anni sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU2092756431>.

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.