

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 Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)
LU2545252863

una classe di azioni di JPMorgan Funds – Green Social Sustainable Bond Fund
un comparto di JPMorgan Funds

Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web www.jpmmorganassetmanagement.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 a lungo termine superiore a quello del benchmark investendo principalmente in titoli di debito i cui proventi sono destinati a progetti e attività che contribuiscono a un'economia sostenibile e inclusiva.

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 persegue un obiettivo d'investimento sostenibile, sostenuto da un solido quadro di gestione dei rischi e governance.

■ Il Comparto si avvale di un modello proprietario, in linea con gli standard riconosciuti del settore, per identificare le emissioni sostenibili che contribuiscono a un'economia sostenibile e inclusiva.

Indice di riferimento della Classe di Azioni Bloomberg Global Aggregate Green Social Sustainability Bond 1-10 Year Index Hedged to EUR

Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento

- Raffronto della performance.
- Base per i calcoli del VaR relativo.

Il Comparto è a gestione attiva. È probabile che la maggior parte degli emittenti presenti nel Comparto sia rappresentata nel benchmark, poiché quest'ultimo è utilizzato dal Gestore degli Investimenti come base ai fini della costruzione del portafoglio. Il Gestore degli Investimenti gode tuttavia di un certo grado di discrezionalità nel discostarsi dalla composizione e dal profilo di rischio del benchmark nel rispetto di parametri di rischio indicativi. La composizione e il profilo di rischio del Comparto risultano simili a quelli del benchmark; tuttavia, la discrezionalità del Gestore degli Investimenti può dare luogo a performance diverse rispetto a quelle del benchmark.

Esposizione principale Il Comparto investe in un portafoglio di titoli di debito investment grade classificati come "verdi", "sociali", "sostenibili" e "collegati alla sostenibilità" o altri titoli di debito simili. I titoli di debito possono essere emessi da governi ed enti pubblici, amministrazioni federali e provinciali, nonché organismi sovranazionali e società. I titoli di debito possono includere fino al 20% del patrimonio in MBS/ABS e fino al 15% del patrimonio in titoli di debito con rating inferiore a investment grade. Il Comparto può investire in titoli di debito di emittenti con sede ovunque nel mondo, inclusi i mercati emergenti, e in titoli di debito onshore emessi nella PRC tramite China-Hong Kong Bond Connect.

Il Comparto persegue un obiettivo d'investimento sostenibile e il Gestore degli Investimenti ritiene che gli investimenti del Comparto si qualifichino come "investimenti sostenibili" ai sensi dell'SFDR. Gli investimenti vengono valutati e ritenuti sostenibili utilizzando il processo descritto di seguito.

Il processo d'investimento per identificare le obbligazioni da inserire nel portafoglio del Comparto prevede due passaggi: 1) l'applicazione di criteri di selezione attraverso il modello di ricerca proprietario del Gestore degli Investimenti per identificare le emissioni più interessanti e sostenibili; e 2) l'applicazione di un quadro di esclusione.

Fase 1: Il modello proprietario del Gestore degli Investimenti determina se un'obbligazione è idonea per l'inclusione nel portafoglio del Comparto sulla base dei seguenti criteri:

- la classificazione dell'obbligazione, ossia verde, sociale, sostenibile e collegata alla sostenibilità;
- la coerenza dei progetti per i quali sono state emesse le obbligazioni con il Quadro per un'Economia Sostenibile e Inclusiva di [Gestore degli Investimenti] e gli standard riconosciuti del settore;
- una valutazione quantitativa basata sui seguenti principi del settore: impiego dei proventi, valutazione del progetto, separazione/trasparenza dei proventi, rendicontazione e conformità;
- una classificazione degli emittenti o delle relative emissioni basata su criteri interni.

Maggiori dettagli sul Quadro per un'Economia Sostenibile e Inclusiva sono disponibili all'indirizzo: <https://am.jpmmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/investment-themes/sustainable-investing/sustainable-and-inclusive-economy-investment-framework/>.

Fase 2: 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. Il Gestore degli Investimenti può investire attivamente in determinate obbligazioni i cui proventi sono destinati alla transizione verso un'economia sostenibile. Di conseguenza, il Comparto può investire in obbligazioni di emittenti che altrimenti sarebbero esclusi. L'investimento in tali obbligazioni è subordinato al fatto che i titoli siano considerati investimenti sostenibili e che l'emittente dia prova di una buona governance.

È in vigore un monitoraggio costante per accertare che i proventi delle obbligazioni in cui il Comparto ha investito siano impiegati come previsto. In caso contrario, il Gestore degli Investimenti instaurerà un dialogo con l'emittente per determinare le circostanze relative al diverso impiego rispetto alle proprie aspettative. Se l'emittente è in grado di risolvere il problema nel giro di poco tempo, può rimanere nel portafoglio. In caso contrario, la posizione sarà venduta nel più breve tempo ragionevolmente possibile, tenendo conto del migliore interesse degli Azionisti.

Il Comparto include sistematicamente l'analisi ambientale, sociale e di governance ("ESG") nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati.

Questo tipo di Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta di determinate attività del Comparto (ma non necessariamente tutte) e la Valuta di Riferimento di questa Classe di Azioni (EUR).

Altre esposizioni Titoli di debito sprovvisti di rating. Fino al 20% del patrimonio netto in Attivi Liquidi in via Accessoria e fino al 20% del patrimonio in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari 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: gestione efficiente del portafoglio; copertura. *Tipologia:* si veda [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. 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 Comparto Valuta di riferimento: USD *Valute di denominazione degli attivi:* qualsiasi. *Approccio di copertura:* di regola coperto con riferimento alle ponderazioni valutarie del Benchmark.

Rimborso e Transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Tutti i dati provengono da J.P. Morgan Asset Management e sono corretti alla data del presente commento, salvo diversa indicazione.

Politica di Distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel Valore Patrimoniale Netto.

Classificazione SFDR Articolo 9

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'esposizione ai mercati globali di obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e collegate alla sostenibilità;
- 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.

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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto 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.

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 2020 e il giorno 2023.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2015 e il giorno 2020.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2015 e il giorno 2020.

| Periodo di detenzione raccomandato | | 5 anni | |
|------------------------------------|--|--|------------------|
| Esempio di investimento | | € 10.000 | |
| Scenari | | in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) | |
| | | in caso di uscita dopo 1 anno | |
| 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 | € 6.380 -36,2% | € 6.620 -7,9% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 8.260 -17,4% | € 8.170 -4,0% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 9.600 -4,0% | € 10.360 0,7% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | € 10.690 6,9% | € 11.190 2,3% |

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 Management (Europe) S.à r.l., in qualità di ideatore di questo prodotto,

non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o 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 | € 521 | € 1.271 |
| Incidenza annuale dei costi* | 5,2% | 2,4% |

(*) 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 1,4% al lordo dei costi e al 0,7% 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 | 1,30% del valore del vostro investimento all'anno. Esso include una commissione legata al prestito titoli. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 130 EUR |
| Costi di transazione | 0,41% 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. | 41 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/LU2545252863>.

Risultati passati I dati disponibili sulla performance non sono sufficienti a fornire un grafico dei risultati passati su base annua.

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.