

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: LU0875418195

JPM Diversified Risk D (acc) - USD

una Classe di Azioni di JPMorgan Funds – Diversified Risk Fund. Il Comparto è gestito da JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Obiettivo, processo e politiche

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo in molteplici classi di attivo su scala globale, impiegando un approccio all'asset allocation ponderato per il rischio, utilizzando strumenti derivati ove appropriato.

PROCESSO D'INVESTIMENTO

Approccio d'investimento

- Approccio sistematico che consente di creare un'esposizione lunga/corta a una gamma diversificata di premi al rischio in varie classi di attivo.
- Il portafoglio intende creare esposizioni a lungo termine equamente ponderate a diversi premi al rischio, raggruppati in quattro stili: qualità, carry, momentum e value.
- Il portafoglio complessivo è creato al fine di mantenere una correlazione bassa rispetto ai mercati tradizionali.

Indice di riferimento della Classe di Azioni ICE BofA SOFR Overnight Rate Index

Total Return in USD

Utilizzi e somiglianze con il benchmark

- Raffronto della 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 azioni (anche di società di minori dimensioni), titoli convertibili, titoli di debito e valute. Il Comparto può altresì acquisire un'esposizione alle materie prime tramite azioni, OICVM, OICR, ETF o derivati su indici di materie prime. Gli emittenti possono avere sede ovunque nel mondo, inclusi i mercati emergenti. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.

Il Comparto può avere un'esposizione netta lunga e corta (conseguita tramite derivati) a vari settori, mercati e valute, mantenendo tuttavia costantemente un'esposizione di mercato netta totale lunga. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari da utilizzare come collaterale per derivati o fino a quando non vengono individuate opportunità di investimento idonee.

Il Comparto effettua allocazioni per acquisire un'esposizione a una gamma di premi al rischio mediante un processo d'investimento long/short sistematico. Tra le strategie di premi al rischio possono figurare le strategie equity value (posizioni lunghe su azioni relativamente meno sopravvalutate, posizioni corte su azioni relativamente più sopravvalutate), equity quality (posizioni lunghe su azioni di qualità più elevata, in base a parametri quali la redditività, esposizioni corte ad azioni di società di qualità meno elevata), FX carry (esposizione lunga alle valute con rendimenti più elevati ed esposizione corta alle valute con rendimenti meno elevati), obbligazionarie di tipo momentum (esposizione lunga a obbligazioni con oscillazioni di prezzo positive, esposizione corta a obbligazioni con oscillazioni di prezzo negative). L'allocazione nei premi al

rischio può variare in base alle opportunità di mercato. L'esposizione a ognuna delle strategie di premi al rischio contribuisce in misura variabile al livello di effetto leva in base alla sua allocazione all'interno del portafoglio in un dato momento e i livelli reali di effetto leva possono evidenziare fluttuazioni significative.

Il livello di effetto leva atteso pari al 600% rappresenta il livello di effetto leva tipico ed è principalmente attribuibile all'uso di swap e futures su obbligazioni (tra cui swap su tassi di interesse e total return swap) e contratti a termine su valute. Questi strumenti possono presentare valori nozionali elevati che incrementano il livello di effetto leva atteso.

L'effetto leva può di volta in volta superare in misura significativa il livello atteso quando il Comparto effettua maggiori allocazioni in una strategia di premi al rischio che utilizza tecniche (tra cui strategie obbligazionarie di tipo momentum e relative value) che vengono implementate mediante ricorso a derivati con valori nozionali elevati o su base temporanea prima della scadenza di contratti a termine su valute.

L'effetto leva atteso è calcolato come "somma dei nozionali" senza compensazione delle posizioni di segno opposto. Dal momento che il calcolo dell'effetto leva non tiene conto né della sensibilità alle oscillazioni del mercato né dell'aumento o della riduzione del rischio complessivo del Comparto, può non essere rappresentativo del livello di rischio d'investimento effettivo del Comparto.

Altre esposizioni 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 [Ricorso del Comparto a Derivati](#) in [In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche](#) all'interno del Prospetto. *TRS inclusi CFD*: atteso 90%; massimo 150%. *Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva*: VaR assoluto. *Livello di effetto leva atteso da derivati*: 600% 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*: principalmente coperto rispetto alla Valuta di Riferimento.

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

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

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 4 perché il suo Valore Patrimoniale Netto ha evidenziato in passato variazioni medie; 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 di debito con rating inferiore a investment grade	Azioni
Derivati	– Titoli di debito	Società di minori dimensioni
Copertura	– Titoli di debito	OICVM, OICR ed ETF
Posizioni corte	– Titoli di debito	
Titoli	– Titoli di debito sprovvisti di rating	
Materie prime	– Titoli di debito sprovvisti di rating	
Titoli convertibili	– Titoli di debito sprovvisti di rating	
Titoli di debito	– Titoli di debito sprovvisti di rating	– Titoli di debito sprovvisti di rating

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

Credito	Tasso di interesse	Mercato
Valutario	Liquidità	

Risultato per gli Azionisti Potenziale impatto dei rischi sopracitati

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

Commissioni

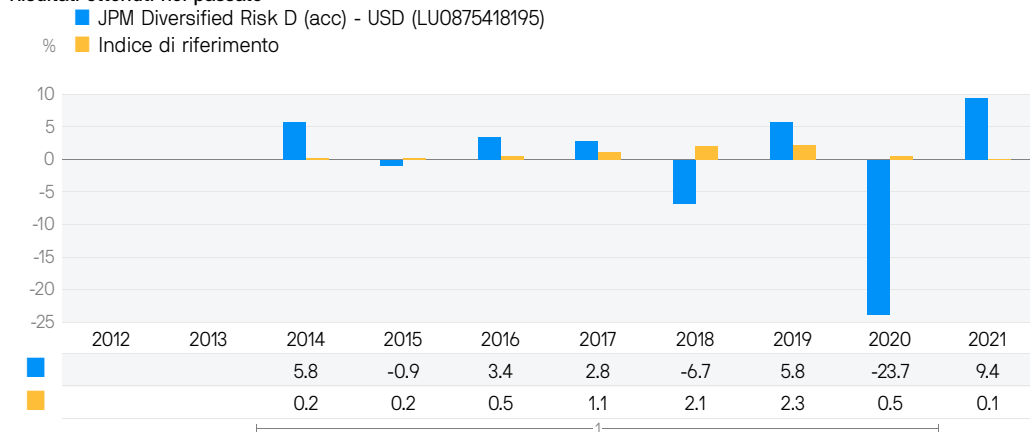
Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		
Commissione sottoscrizione	di 5,00%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Commissione rimborso	di 0,50%	

Commissioni prelevate dal fondo in un anno		
Commissioni correnti	2,20%	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	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.
- 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 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 USD.
- 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: 2013.
- Data di lancio della Classe di Azioni: 2013.

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, 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.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. Copie aggiuntive della Politica sulla Privacy EMEA sono disponibili su richiesta.